Утверждено “ 28 ” января 20 14 г. Зарегистрировано “ 18 ” марта 20 14 г.

Государственный регистрационный номер

Внеочередным общим собранием акционеров Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент Возрождение 3"

4 - 0 2 - 8 1 7 6 2 - Н - [ ] [ ] [ ] [ ]

(указывается государственный регистрационный номер, присвоенный выпуску (дополнительному выпуску) ценных бумаг)

Протокол № 02/01/2013/MAV3

от “ 29 ” января 20 14 г.

Банк России

(наименование регистрирующего органа)

(наименование должности и подпись уполномоченного лица регистрирующего органа)

Печать регистрирующего органа

ПРОСПЕКТ ЦЕННЫХ БУМАГ

Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент Возрождение 3»

Облигации с ипотечным покрытием

неконвертируемые документарные процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А», в количестве 3 000 000 (три миллиона) штук, номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая, со сроком погашения 26 октября 2046 года, размещаемые по открытой подписке

Информация, содержащаяся в настоящем проспекте ценных бумаг,

подлежит раскрытию в соответствии с законодательством

Российской Федерации о ценных бумагах.

РЕГИСТРИРУЮЩИЙ ОРГАН НЕ ОТВЕЧАЕТ ЗА ДОСТОВЕРНОСТЬ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В ДАННОМ ПРОСПЕКТЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, И ФАКТОМ ЕГО РЕГИСТРАЦИИ НЕ ВЫРАЖАЕТ СВОЕГО ОТНОШЕНИЯ К РАЗМЕЩАЕМЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ

Настоящим подтверждается полнота и достоверность информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, который прилагается к настоящему проспекту облигаций с ипотечным покрытием и является его неотъемлемой частью

Закрытое акционерное общество ВТБ
Специализированный депозитарий

Первый заместитель Генерального директора Закрытого акционерного общества ВТБ Специализированный депозитарий, действующий на основании доверенности № 81-12 от «21» декабря 2012 года		***Н.Н. Устинова***
	(подпись)	

Дата «05 » марта 20 14 г. М.П.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью "Тревеч Корпоративный Сервис-Управление", осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент Возрождение 3» на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от «11» декабря 2013 г.	***Т. В. Качалина***
_____ (подпись) М.П. Дата «05» марта 2014 г.	
Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью "Тревеч Корпоративный Сервис - Учет" - организации, осуществляющей ведение бухгалтерского и налогового учета Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент Возрождение 3" на основании Договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета № б/н от «11» декабря 2013 г.	***Т. В. Качалина***
_____ (подпись) М.П. Дата «05» марта 2014 г.	

ВВЕДЕНИЕ 7

I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, СВЕДЕНИЯ О БАНКОВСКИХ СЧЕТАХ, ОБ АУДИТОРЕ, ОЦЕНЩИКЕ И О ФИНАНСОВОМ КОНСУЛЬТАНТЕ ЭМИТЕНТА, А ТАКЖЕ ОБ ИНЫХ ЛИЦАХ, ПОДПИСАВШИХ ПРОСПЕКТ 19

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента 19
1.2. Сведения о банковских счетах эмитента 19
1.4. Сведения об оценщике эмитента 22
1.5. Сведения о консультантах эмитента 22
1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг. 22

II. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЪЕМЕ, СРОКАХ, ПОРЯДКЕ И УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ПО КАЖДОМУ ВИДУ, КАТЕГОРИИ (ТИПУ) РАЗМЕЩАЕМЫХ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ 24

2.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг 24
2.2. Номинальная стоимость каждого вида, категории (типа), серии размещаемых эмиссионных ценных бумаг 24
2.3. Предполагаемый объем выпуска в денежном выражении и количество эмиссионных ценных бумаг, которые предполагается разместить 24
2.4. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг 24
2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг 25
2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг 27
2.7. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения эмиссионных ценных бумаг 28
2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг 33
2.9. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения эмиссионных ценных бумаг 34

III. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ СОСТОЯНИИ ЭМИТЕНТА 51

3.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента 51
3.2. Рыночная капитализация эмитента 52
3.3. Обязательства эмитента 52
3.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность 52
3.3.2. Кредитная история эмитента 53
3.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам 57
3.3.4. Прочие обязательства эмитента 57
3.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг 57
3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг 60
3.5.1. Отраслевые риски 61
3.5.2. Страновые и региональные риски 64
3.5.3. Финансовые риски 67
3.5.4. Правовые риски 68
3.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента 72
3.5.6. Банковские риски 73

IV. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ 74

4.1. История создания и развитие эмитента 74
4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента 74
4.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента 74
4.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента 74
4.1.4. Контактная информация 75
4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика 75
4.1.6. Филиалы и представительства эмитента 75
4.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента 75
4.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента 75
4.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента 75
4.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента 75
4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента 75
4.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ 75
4.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг. 76
4.2.6.1 Сведения о деятельности эмитентов, являющихся акционерными инвестиционными фондами 76

4.2.6.2. Сведения о деятельности эмитентов, являющихся страховыми организациями 76
4.2.6.3. Сведения о деятельности эмитентов, являющихся кредитными организациями 76
4.2.6.4. Сведения о деятельности эмитентов, являющихся ипотечными агентами 76
4.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых 79
4.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи 79
4.3. Планы будущей деятельности эмитента 79
4.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях 79
4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента 79
4.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента 79
4.6.1. Основные средства 79
4.7. О подконтрольных эмитенту организациях, имеющих для него существенное значение 80
V. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА 81
5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента 81
5.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств 81
5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента 81
5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента 81
5.3.2. Финансовые вложения эмитента 82
5.3.3. Нематериальные активы эмитента 82
5.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований 83
5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента 83
5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента 83
5.5.2. Конкуренты эмитента 85
VI. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ЛИЦАХ, ВХОДЯЩИХ В СОСТАВ ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА, ОРГАНОВ ЭМИТЕНТА ПО КОНТРОЛЮ ЗА ЕГО ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ, И КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О СОТРУДНИКАХ (РАБОТНИКАХ) ЭМИТЕНТА 86
6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента 86
6.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента 88
6.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента 90
6.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента 90
6.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента 92
6.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента 93
6.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента 93
6.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента 93
VII. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТНИКАХ (АКЦИОНЕРАХ) ЭМИТЕНТА И О СОВЕРШЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ СДЕЛКАХ, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЛАСЬ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ 94
7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента 94
7.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его
7.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции") 95
7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента 95
7.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций 95
7.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность 95
7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности 96
VIII. БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА И ИНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ 97
8.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента 97
8.2. Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента 97
8.3. Сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность эмитента 98

8.4. Сведения об учетной политике эмитента....98
8.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж....98
8.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года....99
8.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента....99
IX. ПОДРОБНЫЕ СВЕДЕНИЯ О ПОРЯДКЕ И ОБ УСЛОВИЯХ РАЗМЕЩЕНИЯ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ....100
9.1. Сведения о размещаемых ценных бумагах....100
9.1.1. Общая информация....100
9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях....110
9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах....134
9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах эмитента....134
9.1.5. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием....134
9.2. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг....145
9.3. Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг....145
9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг....146
9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента....146
9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг....147
9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг....148
9.8. Сведения об организаторах торговли на рынке ценных бумаг, в том числе о фондовых биржах, на которых предполагается размещение и/или обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг....148
9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг....149
9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг....149
9.11. Сведения о способах и порядке возврата средств, полученных в оплату размещаемых эмиссионных ценных бумаг в случае признания выпуска эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации....152
X. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ И О РАЗМЕЩЕННЫХ ИМ ЭМИССИОННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ....156
10.1. Дополнительные сведения об эмитенте....156
10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента156
10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента156
10.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента....156
10.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента....156
10.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций....159
10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом....159
10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента....159
10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента....159
10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента....160
10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены....160
10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными....160
10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по Облигациям эмитента с обеспечением, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по облигациям эмитента с обеспечением....160
10.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента160
10.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам....161
10.7. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента....161
10.8. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента....178
10.8.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента....178
10.8.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента....178
10.9. Иные сведения....179

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1. ВСТУПИТЕЛЬНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА ..... … 187

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 . УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ЭМИТЕНТА НА 2013 Г.. 198

ПРИЛОЖЕНИЕ № 3. ОБРАЗЕЦ СЕРТИФИКАТА ОБЛИГАЦИЙ КЛАССА «А»..... 246

ПРИЛОЖЕНИЕ № 4. РЕЕСТР ИПОТЕЧНОГО ПОКРЫТИЯ.....312

Введение

Кратко излагается информация, содержащаяся в проспекте ценных бумаг и позволяющая составить общее представление об эмитенте и эмиссионных ценных бумагах, а в случае размещения эмиссионных ценных бумаг также об основных условиях их размещения:

Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент Возрождение 3» (далее – Эмитент) создано 12 ноября 2013 года. Запись о создании Эмитента внесена в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным регистрационным номером 5137746068268.

Эмитент является ипотечным агентом.

Целью создания и деятельности Эмитента согласно статье 3.2 его устава является обеспечение финансирования и рефинансирования кредитов (займов), обеспеченных ипотекой, путем выпуска облигаций с ипотечным покрытием. В соответствии с п.6.2 устава Эмитента, Эмитент создан для эмиссии не более 3 (трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием.

Подробная информация об Эмитенте указана в главе 4 настоящего Проспекта ценных бумаг.

Настоящий Проспект подготовлен Эмитентом в отношении одного выпуска ценных бумаг.

а) основные сведения о размещаемых Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта:

вид, категория (тип) и иные идентификационные признаки ценных бумаг:

неконвертируемые документарные процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее по тексту – "Облигации", "Облигации выпуска", "Облигации класса «А»"), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент Возрождение 3" (далее по тексту – "Эмитент") по облигациям с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "Облигации класса «Б»"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.

серия (для облигаций): ***нет***

количество размещаемых ценных бумаг: ***3 000 000 (три миллиона) штук***

номинальная стоимость: ***1000 (одна тысяча) рублей каждая***

Обязательное централизованное хранение Облигаций класса «А» осуществляется Небанковской кредитной организацией закрытым акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» (далее по тексту – "НРД"). Учет и удостоверение прав на Облигации класса «А», учет и удостоверение передачи Облигаций класса «А», включая случаи обременения Облигаций класса «А» обязательствами, осуществляется в НРД и депозитариями, осуществляющих учет прав на Облигации класса «А», за исключением НРД (далее по тексту именуемые совместно с НРД – «Депозитарии» и каждый в отдельности – «Депозитарий»).

Сведения о Депозитарии:

Полное фирменное наименование:	***Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»***
Сокращенное фирменное наименование:	***НКО ЗАО НРД***
Место нахождения:	***город Москва, улица Спартаковская, дом 12***
ИНН:	***7702165310***
ОГРН:	***1027739132563***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:	***№ 177-12042-000100***
Дата выдачи лицензии:	***19 февраля 2009 г.***
Срок действия лицензии:	***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию:	***Банк России***

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. "О рынке ценных бумаг" (с изменениями и дополнениями), Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным постановлением ФКЦБ России № 36 от 16 октября 1997 г. (с изменениями и дополнениями), иными нормативными документами Банка России, а также внутренними документами НРД и Депозитариев.

Депозитарий, осуществляющий учет прав на эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением, обязан оказывать депоненту услуги, связанные с получением доходов по таким ценным бумагам в денежной форме и иных причитающихся владельцам таких ценных бумаг денежных выплат.

Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают выплаты по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Облигациям.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Облигациям путем перечисления денежных средств НРД, осуществляющему обязательное централизованное хранение Облигаций.

Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

НРД обязан передать выплаты по Облигациям своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее одного рабочего дня после дня их получения, а в случае передачи последней выплаты по Облигациям, обязанность по осуществлению которой в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом, не позднее трех рабочих дней после дня их получения. Выплаты по Облигациям иным депонентам передаются не позднее пяти рабочих дней после дня их получения.

Эмитент несет перед депонентами НРД субсидиарную ответственность за исполнение НРД указанной обязанности. При этом перечисление НРД выплат по Облигациям депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

Депозитарии, осуществляющие учет прав на Облигации, обязаны передать выплаты по Облигациям своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее следующего рабочего дня после дня их получения, а иным депонентам не позднее семи рабочих дней после дня получения соответствующих выплат и не позднее пятнадцати рабочих дней после даты, на которую НРД, в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по Облигациям. При этом перечисление выплат по Облигациям депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

После истечения указанного пятнадцатидневного срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат по Облигациям независимо от получения таких выплат Депозитарием.

Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты по Облигациям своим депонентам не позднее пятнадцати рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта информация о передаче полученных НРД выплат по Облигациям своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежавшие передаче выплаты по Облигациям.

Передача выплат по Облигациям осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и на которую обязанность по осуществлению выплат по Облигациям подлежит исполнению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД, в соответствии с действующим законодательством, раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче выплат по Облигациям в случае, если обязанность по осуществлению последней выплаты по Облигациям в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

НРД обязан раскрыть информацию о:

1) получении им подлежащих передаче выплат по Облигациям;

2) передаче полученных им выплат по Облигациям своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, в том числе размере выплаты, приходящейся на одну Облигацию.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении всех Облигаций производится после выплаты номинальной стоимости Облигаций и процента (купонного дохода) по ним за все купонные периоды.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных документов Банка России, порядок учета и перехода прав на Облигации будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации и/или указанных нормативных документов.

Порядок размещения:

Облигации выпуска размещаются по открытой подписке.

Условия и порядок размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций осуществляется через организатора торговли – Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ" (далее – «ФБ ММВБ»). Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п.8.4 Решения о выпуске Облигаций, с использованием системы торгов ФБ ММВБ, в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам и иными внутренними документами ФБ ММВБ (далее – «Правила ФБ ММВБ»).

Размещение Облигаций будет проведено без включения Облигаций в котировальные списки ФБ ММВБ.

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.

Сведения о ФБ ММВБ:

Полное фирменное наименование:	***Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"***
Сокращенное фирменное наименование:	***ЗАО "ФБ ММВБ"***
Место нахождения:	***125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д.13***
ИНН:	***7703507076***
ОГРН:	***1037789012414***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг:	***№ 077-007***
Дата выдачи лицензии:	***20 декабря 2013 г.***
Срок действия лицензии:	***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию:	***Банк России***

Брокером, оказывающим Эмитенту услуги по размещению Облигаций выпуска, является Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал» (далее – "Андеррайтер").

Андеррайтер действует по поручению и за счет Эмитента.

Сведения об Андеррайтере:

Полное фирменное наименование:	***Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»***
Сокращенное фирменное наименование:	***ЗАО «ВТБ Капитал»***
Место нахождения:	***г. Москва, Пресненская набережная, д. 12***
ИНН	***7703585780***
ОГРН	***1067746393780***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:	***№177-11463-100000***
Дата выдачи лицензии:	***31 июля 2008 года***
Срок действия лицензии:	***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию:	***Федеральная служба по финансовым рынкам Российской Федерации (далее по тексту – «ФСФР России»)***

Основные функции Андеррайтера:

Андеррайтер действует на основании заключаемого с Эмитентом договора об оказании услуг по размещению Облигаций (далее по тексту настоящего пункта – "Договор"). В соответствии с условиями Договора, Андеррайтер осуществляет следующие основные функции:

- ***по поручению и за счет Эмитента выполняет функции агента по размещению Облигаций и удовлетворяет заявки на покупку Облигаций в соответствии с условиями Договора и процедурой, установленной в Решении о выпуске Облигаций; и***
- ***в течение 1 (одного) рабочего дня после дня зачисления на счет Андеррайтера денежных средств, поступивших на счет Андеррайтера в оплату Облигаций, перечисляет указанные денежные средства Эмитенту на его расчетный счет, указанный в Договоре, или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно. Денежные средства перечисляются Андеррайтером за вычетом применимых комиссий ФБ ММВБ и клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделке, заключенной в процессе размещения Облигаций на ФБ ММВБ (далее – «Клиринговая организация»).***

У Андеррайтера отсутствует обязанность по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг.

Размещение Облигаций может происходить в форме конкурса по определению ставки купона на первый купонный период (далее - "Конкурс") либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по их номинальной стоимости и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске Облигаций и Проспектом ценных бумаг.

Решение о порядке размещения Облигаций принимается единоличным исполнительным органом (управляющей организацией) Эмитента и раскрывается в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске Облигаций и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент уведомляет ФБ ММВБ о выбранном им порядке размещения Облигаций не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций.

Конкурс по определению процентной ставки по первому купону:

В случае принятия Эмитентом решения о размещении Облигаций в форме Конкурса, процентная ставка по первому купону определяется путем проведения конкурса среди потенциальных покупателей Облигаций в Дату начала размещения Облигаций.

В Дату начала размещения Облигаций участники торгов ФБ ММВБ (далее – "Участники торгов") подают адресные заявки на Конкурс с использованием системы торгов ФБ ММВБ как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов.

Время и порядок подачи заявок на Конкурс устанавливается ФБ ММВБ по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Участники торгов направляют заявки на приобретение Облигаций в системе торгов ФБ ММВБ в адрес Андеррайтера с указанием следующих значимых условий:

1) цена покупки – 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций;

2) количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести в случае, если Эмитент назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке приемлемой процентной ставке;

3) величина процентной ставки по первому купону, приемлемая для потенциального покупателя. Под термином "приемлемая величина процентной ставки" понимается наименьшая величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный покупатель был бы готов купить количество Облигаций, указанное в заявке, по цене в 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций. Приемлемая величина процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента;

4) код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул Клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;

5) прочие параметры в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

Заявки, в которых одно или несколько из перечисленных выше значимых условий не соответствуют требованиям, изложенным выше, не допускаются к участию в Конкурсе.

После окончания периода подачи заявок на Конкурс Участники торгов не могут изменить или снять поданные заявки. По окончании периода подачи заявок на Конкурс, ФБ ММВБ формирует сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

На основании анализа заявок, поданных на Конкурс, Эмитент принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении ФБ ММВБ в письменном виде до опубликования сообщения о величине процентной ставки по первому купону в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" (далее также – «в ленте новостей»). После опубликования сообщения Эмитента о величине процентной ставки по первому купону в ленте новостей, Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.

По окончании периода подачи заявок на Конкурс в Дату начала размещения Облигаций Андеррайтер по поручению Эмитента подает встречные адресные заявки на продажу Облигаций по номинальной стоимости, в которых указывается количество Облигаций, соответствующее количеству Облигаций, указанному в заявках Участников торгов. Заявки Участников торгов на покупку Облигаций на Конкурсе удовлетворяются на условиях приоритета процентной ставки, указанной в заявках (т.е. заявки с более низкой процентной ставкой удовлетворяются в первую очередь). Если с одинаковой процентной ставкой зарегистрировано несколько заявок на покупку Облигаций, то в первую очередь удовлетворяются заявки, поданные раньше по времени. В случае, если объем последней из удовлетворяемых заявок превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций. При этом заявка Участника торгов удовлетворяется при условии, что указанная в ней процентная ставка по первому купону не выше процентной ставки,

установленной на Конкурсе. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Андеррайтером.

После определения процентной ставки по первому купону и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, Участники торгов, действующие от своего имени и за свой счет, либо от своего имени, но за счет и по поручению потенциальных покупателей, не являющихся Участниками торгов, могут в любой рабочий день в течение срока размещения Облигаций с использованием системы торгов ФБ ММВБ подать Андеррайтеру адресные заявки на покупку Облигаций по цене, равной 100 (ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций, с указанием количества Облигаций, которые планируется приобрести. Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при совершении операции купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (далее – "НКД"), рассчитанный в соответствии с п.8.4 Решения о выпуске Облигаций.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку Облигаций не превосходит количества неразмещенных Облигаций. В случае если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций. При этом удовлетворение Андеррайтером заявок на покупку Облигаций происходит в порядке очередности их подачи. После размещения всего объема Облигаций акцепт последующих заявок на приобретение Облигаций не производится.

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций после подведения итогов Конкурса и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.

Обязательным условием приобретения Облигаций выпуска при их размещении является резервирование потенциальным покупателем денежных средств на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка, в НРД. При этом денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты количества Облигаций выпуска, указанного в заявке, с учетом комиссионных сборов ФБ ММВБ и Клиринговой организации (начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска – дополнительно с учетом НКД).

Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть соответствующий счёт депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов НРД и соответствующих Депозитариев.

Расчеты по заключенным сделкам осуществляются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг Клиринговой организации.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Размещенные через ФБ ММВБ Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций и/или номинальных держателей в дату совершения сделки купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя Облигаций в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации. Размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Размещение путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:

В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, единоличный исполнительный орган (управляющая организация) Эмитента не позднее, чем за 1 (один) рабочий

день до Даты начала размещения Облигаций принимает решение о величине процентной ставки по первому купону.

Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске Облигаций и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует ФБ ММВБ о ставке купона на первый купонный период по Облигациям не позднее, чем за 1 (один) день до Даты начала размещения Облигаций.

Предварительные договоры на приобретение Облигаций.

Для размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период Андеррайтер действующий от своего имени, но за счет и в интересах Эмитента, намеревается заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций (далее – «Предварительные договоры»), содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующими в их интересах Участниками торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых Облигаций.

Заключение таких Предварительных договоров осуществляется путем акцепта оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров, в соответствии с которыми, стороны обязуются заключить в Дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций. При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента и/или Андеррайтера, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей Дате начала размещения Облигаций.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом или уполномоченным должностным лицом Эмитента соответствующего решения:

- ***в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" - не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

При этом публикация на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Раскрытие указанной информации является адресованным Эмитентом неопределенному кругу лиц приглашением делать предложения (оферты) о заключении Предварительного договора в сроки, указанные в таком приглашении.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор указывает максимальную сумму денежных средств, выраженную в рублях, на которую он готов купить Облигации, и минимальную ставку первого купона по Облигациям, при установлении которой он готов приобрести Облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный инвестор соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор допускается не ранее даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс".

Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия решения об изменении срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров:

- ***в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" - не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

При этом публикация на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор:

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки:

- ***в ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

При этом публикация на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Основные договоры на приобретение Облигаций

Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых Облигаций. Адресные заявки со стороны покупателей являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Облигаций.

Регламент размещения путем сбора адресных заявок, а также время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по цене размещения и фиксированной процентной ставке устанавливается ФБ ММВБ по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. В случае, если потенциальный покупатель Облигаций не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с брокером, являющимся Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Облигаций.

Обязательным условием приобретения Облигаций при их размещении является резервирование денежных средств на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка, в НРД. При этом денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты количества Облигаций, указанного в заявке, с учетом комиссионных сборов ФБ ММВБ и Клиринговой организации (начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска – дополнительно с учетом НКД).

Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть соответствующий счёт депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов НРД и соответствующих Депозитариев. При размещении Облигаций адресные заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Адресная заявка на приобретение Облигаций должна содержать следующие значимые условия:

1) цена покупки Облигаций – 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций;

2) количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по фиксированной цене и ставке по первому купону, определенной до Даты начала размещения Облигаций;

3) код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул Клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Облигациями является дата заключения сделки;

4) прочие параметры в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает НКД за соответствующее число дней, рассчитанный в соответствии с п. 8.4 Решения о выпуске Облигаций.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Облигаций направляется Участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа Участников торгов, сделавших такие предложения (оферты), путем выставления встречных адресных заявок. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

По окончании периода подачи заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона ФБ ММВБ составляет сводный реестр заявок и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество Облигаций, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

На основании анализа сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации, и количестве Облигаций, которое Эмитент намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с такими приобретателями путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно порядку, установленному в Решении о выпуске Облигаций, Проспекте ценных бумаг и Правилах ФБ ММВБ.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения Облигаций с использованием системы торгов ФБ ММВБ подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера в случае неполного размещения выпуска Облигаций по истечении периода подачи заявок.

Расчеты по заключенным сделкам осуществляются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг Клиринговой организации.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Порядок внесения приходной записи по счету депо первого владельца Облигаций в депозитарии, осуществляющем централизованное хранение Облигаций:

Размещенные через ФБ ММВБ Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций и/или номинальных держателей в дату совершения сделки купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации. Размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления

клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного со статьями 40 и 41 Федерального закона «Об акционерных обществах»: не предусмотрена.

Размещение Облигаций не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

Сроки размещения (дата начала и дата окончания размещения или порядок их определения):

Порядок определения даты начала размещения:

Размещение Облигаций начинается не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ (i) к Проспекту ценных бумаг в отношении Облигаций и (ii) информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, в порядке, установленном Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) (далее – «Закон об ипотечных ценных бумагах»), Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 4 октября 2011 года № 11-46/пз-н (далее – «Положение о раскрытии информации») и нормативными правовыми актами Банка России.

Эмитент публикует сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске Облигаций.

Дата начала размещения Облигаций (далее по тексту - "Дата начала размещения Облигаций") определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске Облигаций в следующие сроки:

- ***в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресу: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций.***

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций Эмитент уведомляет ФБ ММВБ и НРД об определении им такой Даты начала размещения Облигаций.

Дата начала размещения Облигаций, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента), может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения Облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, и указанному в п.11 Решения о выпуске Облигаций.

Эмитент уведомляет ФБ ММВБ и НРД об изменении Даты начала размещения Облигаций в дату принятия Эмитентом соответствующего решения, и не позднее, чем за один день до Даты начала размещения Облигаций.

Дата начала размещения Облигаций класса «А» должна быть не позднее даты начала размещения Облигаций класса «Б».

В соответствии с решением о выпуске Облигаций класса «Б» Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «Б» не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, в порядке, установленном Законом об ипотечных ценных бумагах, Положением о раскрытии информации и нормативными правовыми актами Банка России.

Дата начала размещения Облигаций класса «Б» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б».

Порядок определения даты окончания размещения

Датой окончания размещения Облигаций выпуска (далее по тексту - "Дата окончания размещения Облигаций") является более ранняя из следующих дат:

(i) дата размещения последней Облигации выпуска, или

(ii) 5 (пятый) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций.

При этом Дата окончания размещения Облигаций не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Размещение Облигаций выпуска траншами не предусмотрено.

Цена размещения или порядок ее определения:

Облигации размещаются по номинальной стоимости равной 1 000 (одной тысяче) рублей за одну Облигацию, что соответствует 100 (ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций.

Процентная ставка по первому купону определяется единоличным исполнительным органом (управляющей организацией) Эмитента в порядке и сроки, установленные в п.9.3 Решения о выпуске Облигаций. Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом не позднее Даты начала размещения Облигаций в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске Облигаций.

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает НКД за соответствующее число дней. НКД на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

$$НКД = Nom \times C_1 \times (T - T_0) / 365,$$

где:

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);
C_1 – процентная ставка по первому купону (в сотых долях);
T_0 – Дата начала размещения Облигаций;
T – дата размещения (дата приобретения) Облигации.

Величина НКД рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится в соответствии с правилами математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 – 9.

Условия обеспечения (для облигаций с обеспечением):

Исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям класса «А» обеспечено залогом ипотечного покрытия. Данные сведения более подробно приведены в разделе IX настоящего Проспекта ценных бумаг.

Условия конвертации (для конвертируемых ценных бумаг):

Облигации класса «А» не являются конвертируемыми ценными бумагами.

б) основные сведения о размещенных Эмитентом ценных бумагах, в отношении которых осуществляется регистрация проспекта (в случае регистрации проспекта ценных бумаг впоследствии (после государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг):

Настоящий Проспект ценных бумаг регистрируется в отношении размещаемых Облигаций класса «А», обеспеченных залогом ипотечного покрытия.

в) основные цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг:

Описание сделки или иной операции, в целях которой осуществляется эмиссия ценных бумаг:

Возвращение заемных средств, привлеченных Эмитентом в рамках промежуточного финансирования, в первую очередь в соответствии с Договором займа № 03/17704-13 от 20.12.2013 года, заключенным между Эмитентом как заемщиком и Открытым акционерным обществом «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее – ОАО «АИЖК») как займодавцем и, во вторую очередь, в соответствии с Кредитным договором № 4202/137-02 от 20.12.2013 года, заключенным между Эмитентом как заемщиком и Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» (далее – Банк Возрождение) как кредитором для целей оплаты закладных, приобретенных Эмитентом в соответствии с договором купли-продажи закладных между Эмитентом и Банком Возрождение № б/н от 13.12.2013 года и договором купли-продажи закладных между Эмитентом и Банком Возрождение № б/н от 23.01.2013 года (далее – «Договоры купли-продажи закладных»). Данные сделки не являются сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

Направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

Средства, привлеченные Эмитентом в результате эмиссии Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», обеспеченных залогом одного ипотечного покрытия, Эмитент направит в первую очередь на возврат заемных средств, привлеченных Эмитентом в рамках промежуточного финансирования в соответствии Договором займа № 03/17704-13 от 20.12.2013 года между Эмитентом как заемщиком и ОАО «АИЖК» как займодавцем и, во вторую очередь, в соответствии с Кредитным договором № 4202/137-02 от 20.12.2013 года между Эмитентом как заемщиком и Банком Возрождение как кредитором для целей оплаты закладных, приобретенных в соответствии с Договорами купли-продажи закладных, которые удостоверяют обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б».

г) иная информация:

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям класса «А» и порядок действий владельцев Облигаций класса «А» в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям класса «А», их неисполнения или ненадлежащего исполнения определены в п.п. 9.7, 12.2.9 Решения о выпуске Облигаций и указаны в п. 9.1.2 Проспекта ценных бумаг.

Настоящий Проспект ценных бумаг содержит оценки и прогнозы уполномоченных органов управления Эмитента касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Эмитент осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Эмитента, в том числе планов Эмитента, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления Эмитента, так как фактические результаты деятельности Эмитента в будущем могут отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам. Приобретение ценных бумаг Эмитента связано с рисками, описанными в настоящем Проспекте ценных бумаг.

I. Краткие сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, сведения о банковских счетах, об аудиторе, оценщике и о финансовом консультанте эмитента, а также об иных лицах, подписавших проспект

1.1. Лица, входящие в состав органов управления эмитента

В соответствии с уставом Эмитента органами управления Эмитента (далее в настоящем разделе также – «Общество») являются:

- ***общее собрание акционеров Общества;***
- ***управляющая организация (единоличный исполнительный орган Общества).***

Совет директоров Эмитента:

В соответствии с уставом Эмитента в Обществе не создается совет директоров. Функции совета директоров Общества осуществляет общее собрание акционеров Общества.

Коллегиальный исполнительный орган эмитента (правление, дирекция): ***не предусмотрен уставом Общества.***

Единоличный исполнительный орган эмитента:

В соответствии со статьей 8 Закона об ипотечных ценных бумагах, полномочия единоличного исполнительного органа Общества переданы коммерческой организации. Управляющая организация действует на основании решения учредительного собрания Общества (Протокол №1 учредительного собрания Общества от «05» ноября 2013г.) и в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 11 декабря 2013 г.

Полное фирменное наименование управляющей организации:

Общество с ограниченной ответственностью « Тревеч Корпоративный Сервис-Управление».

Сокращенное фирменное наименование управляющей организации:

ООО «ТКС - Управление».

В соответствии с уставом ООО «ТКС - Управление» органами управления управляющей организации являются:

- ***общее собрание участников ООО « ТКС - Управление»;***
- ***единоличный исполнительный орган ООО «ТКС - Управление» (Генеральный директор)***.

Совет директоров управляющей организации:

Совет директоров Уставом ООО «ТКС - Управление» не предусмотрен.

Коллегиальный исполнительный орган (правление):

Коллегиальный исполнительный орган (правление) Уставом ООО «ТКС - Управление» не предусмотрен.

Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор):

Качалина Татьяна Валентиновна, 1968 г.р.

Сведения о наличии у управляющей организации лицензии (лицензий) на осуществление деятельности по управлению имуществом, в том числе ценными бумагами, деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами: ***отсутствуют.***

1.2. Сведения о банковских счетах эмитента

Кредитные организации, в которых открыты расчетные и иные счета Эмитента (информация об основных расчетных счетах Эмитента):

1.2.1 Полное фирменное наименование кредитной организации: ***Открытое акционерное общество Банк «Возрождение»***

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ***Банк «Возрождение» (ОАО)***

Место нахождения кредитной организации: ***Российская Федерация, 101000, г. Москва, Лучников переулок, д. 7/4, стр. 1.***

ИНН кредитной организации: ***5000001042***

Номера счета: ***40702810500200143665***

Тип счета: ***расчетный счет***

БИК: ***044525181***

Номер корреспондентского счета кредитной организации: ***30101810900000000181***

1.2.2 Полное фирменное наименование кредитной организации: ***Банк ВТБ (открытое акционерное общество)***

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ***ОАО Банк ВТБ***

Место нахождения кредитной организации: ***Российская Федерация, 190000 г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29***

ИНН кредитной организации: ***7702070139***

Номера счета: ***40701810800030000338***

Тип счета: ***расчетный счет***

БИК: ***044525187***

Номер корреспондентского счета кредитной организации: ***30101810700000000187***

1.2.3. Полное фирменное наименование кредитной организации: ***Банк ВТБ (открытое акционерное общество)***

Сокращенное фирменное наименование кредитной организации: ***ОАО Банк ВТБ***

Место нахождения кредитной организации: ***Российская Федерация, 190000 г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29***

ИНН кредитной организации: ***7702070139***

Номера счета: ***40701810500030000337***

Тип счета: ***расчетный счет***

БИК: ***044525187***

Номер корреспондентского счета кредитной организации: ***30101810700000000187***

1.3. Сведения об аудиторе (аудиторах) эмитента.

Аудитор, осуществивший независимую проверку вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента и составивший соответствующее аудиторское заключение:

Полное фирменное наименование: ***Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит БКР»***

Сокращенное фирменное наименование: ***ООО «Интерком-Аудит БКР»***

ИНН: ***7707575221***

ОГРН: ***1067746150251***

Место нахождения аудиторской организации: ***125040 г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп.13***

Номер телефона и факса:***(495) 937 3451***

Адрес электронной почты: ***Info@intercom-audit.ru***

Полное наименование и место нахождения саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является (являлся) аудитор эмитента: ***Некоммерческое партнерство «Институт Профессиональных Аудиторов», 117420, Москва, ул. Наметкина, д.14, корп. 1, оф. 419***

Дополнительная информация:

Номер в реестре СРО НП ИПАР 10602010620. Дата регистрации в реестре 11.11.2009 г.

Данные о лицензии на осуществление аудиторской деятельности:

Лицензии на осуществление аудиторской деятельности не имеет, является членом саморегулируемой организации аудиторов.

Финансовый год (годы) или иной отчетный период, за который (за которые) аудитором проводилась независимая проверка финансовой (бухгалтерской) отчетности эмитента: ***период с момента создания Эмитента до 30 ноября 2013 года, поскольку Эмитент создан 12 ноября 2013 года.***

Вид бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, в отношении которой аудитором проводилась независимая проверка: ***вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность***.

Факторы, которые могут оказать влияние на независимость аудитора от эмитента, в том числе информация о наличии существенных интересов, связывающих аудитора (должностных лиц аудитора) с эмитентом (должностными лицами эмитента):

наличие долей участия аудитора (должностных лиц аудитора) в уставном капитале эмитента – ***указанные доли отсутствуют;***

предоставление заемных средств аудитору (должностным лицам аудитора) эмитентом – ***заемные средства не предоставлялись;***

наличие тесных деловых взаимоотношений (участие в продвижении продукции (услуг) эмитента, участие в совместной предпринимательской деятельности и т.д.), а также родственных связей – ***указанные взаимоотношения, а также родственные связи отсутствуют;***

сведения о должностных лицах эмитента, являющихся одновременно должностными лицами аудитора (аудитором) – ***указанные должностные лица отсутствуют.***

Информация о мерах, предпринятых эмитентом и аудитором для снижения влияния указанных факторов:

Основной мерой, предпринятой Эмитентом и аудитором для снижения зависимости друг от друга, является процесс тщательного рассмотрения кандидатуры аудитора на предмет его независимости от Эмитента. Аудитор является полностью независимым от органов управления Эмитента в соответствии с требованиями статьи 8 Федерального закона от 30.12.2008 г. № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», размер вознаграждения аудитора не ставился в зависимость от результатов проведенных проверок.

Порядок выбора аудитора эмитента:

Выбор аудитора осуществлялся по следующим критериям:

- ✓ ***спектр предлагаемых услуг;***
- ✓ ***наличие деловой репутации;***
- ✓ ***ценовая политика.***

На основании сравнительного анализа предлагаемых услуг в соответствии с решением общего собрания акционеров Эмитента ООО «Интерком-Аудит БКР» утверждено в качестве аудитора Эмитента (Протокол № 01/01/2013/MAV3 внеочередного общего собрания акционеров Эмитента от «12» декабря 2013 г.).

Наличие процедуры тендера, связанного с выбором аудитора, и его основные условия:

Решение внеочередного общего собрания акционеров Эмитента об утверждении аудиторской компании ООО «Интерком-Аудит БКР» было принято без использования процедуры тендера.

Процедура выдвижения кандидатуры аудитора для утверждения собранием акционеров, в том числе орган управления, принимающий соответствующее решение:

Процедура выдвижения кандидатуры Аудитора не предусмотрена уставом Эмитента (согласно уставу Эмитента, совет директоров в Обществе не создается), решение об утверждении Аудитора принимается общим собранием акционеров Эмитента.

Информация о работах, проводимых аудитором в рамках специальных аудиторских заданий:

Работы по специальным аудиторским заданиям Аудитором не проводились.

Порядок определения размера вознаграждения аудитора, а также информация о наличии отсроченных и просроченных платежей за оказанные аудитором услуги:

Размер вознаграждения Аудитора за осуществление проверки вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности определяется в соответствии с заключенным между Эмитентом и Аудитором договором, исходя из финансового предложения Аудитора.

Фактический размер вознаграждения, выплаченного эмитентом аудитору по итогам проверки вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Вознаграждение Аудитору за осуществление проверки вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитентом на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не выплачено. Вознаграждение Аудитору подлежит выплате, согласно п.4.4.1 Договора №17-01/14-566И от 17.01.2014 г., заключенного между Эмитентом и ООО «Интерком-Аудит БКР», в срок не позднее даты начала аудиторской проверки, но в любом случае не ранее, чем через 2 рабочих дня с даты получения соответствующего счета Эмитентом.

Информация об отсроченных и просроченных платежах за оказанные аудитором услуги:

Просроченные и отсроченные платежи за оказанные аудиторские услуги отсутствуют.

За оказанные аудитором услуги (осуществление проверки вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента) подлежит уплате вознаграждение в размере 140 089,60 (сто сорок тысяч восемьдесят девять) рублей 60 копеек, в том числе НДС 18% - 21 369 (двадцать одна тысяча триста шестьдесят девять) рублей 60 копеек в срок не позднее даты начала аудиторской проверки, но в любом случае не ранее, чем через 2 рабочих дня с даты получения соответствующего счета Эмитентом. На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Аудитором не выставлен счет Эмитенту.

1.4. Сведения об оценщике эмитента

Эмитентом не привлекался оценщик для целей:

- ***определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг;***
- ***определения рыночной стоимости имущества, которым могут оплачиваться размещаемые ценные бумаги;***
- ***определения рыночной стоимости имущества, являющегося предметом залога по облигациям эмитента с залоговым обеспечением;***
- ***оказания иных услуг по оценке, связанных с осуществлением эмиссии ценных бумаг, информация о которых указывается в Проспекте ценных бумаг.***

Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

1.5. Сведения о консультантах эмитента

Финансовый консультант на рынке ценных бумаг, а также иные лица, оказывающие Эмитенту консультационные услуги, связанные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и подписавшие проспект ценных бумаг: ***отсутствуют***

1.6. Сведения об иных лицах, подписавших проспект ценных бумаг.

Иные лица, подписавшие проспект ценных бумаг и не указанные в предыдущих пунктах настоящего раздела:

1.6.1. Сведения о главном бухгалтере Эмитента, подписавшем данный проспект ценных бумаг:

В соответствии со статьей 8 Закона об ипотечных ценных бумагах, ведение бухгалтерского учета Эмитента передано специализированной организации на основании решения учредительного собрания Эмитента (Протокол №1 учредительного собрания Эмитента от 05 ноября 2013г.) и в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета № б/н от 11 декабря 2013 г.

Полное фирменное наименование специализированной организации: ***Общество с ограниченной ответственностью « Тревеч Корпоративный Сервис-Учет».***

Сокращенное фирменное наименование специализированной организации: ***ООО « ТКС - Учет».***

Место нахождения специализированной организации: ***Россия, 119435, Москва, Большой Саввинский переулок, д.10, стр. 2А.***

ИНН: ***7703697275***

ОРГН: ***1097746171115***

Номер телефона, факса: ***+7(495) 783 16 42; факс: +7(495) 783 16 42***

Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: ***отсутствует, требования о раскрытии информации не распространяются на указанное лицо.***

Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис - Учет» не является профессиональным участником рынка ценных бумаг.

1.6.2. Сведения о специализированном депозитарии ипотечного покрытия Эмитента, подписавшем данный проспект ценных бумаг:

Функции специализированного депозитария ипотечного покрытия по Облигациям класса «А» осуществляет Закрытое акционерное общество ВТБ Специализированный депозитарий в соответствии с договором на оказание услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия № 21/ИП от «13» декабря 2013 г.

Полное фирменное наименование:	***Закрытое акционерное общество ВТБ Специализированный депозитарий***
Сокращенное фирменное наименование:	***ЗАО ВТБ Специализированный депозитарий***
Место нахождения:	***г. Москва, улица Мясницкая, д. 35***
ИНН:	***7705110090***
ОГРН:	***1027739157522***
Номер телефона:	***+7 (495) 956-30-70***
Факс:	***+7 (495) 956-30-71***

Адрес страницы в сети Интернет, используемой данным юридическим лицом для раскрытия информации: http://www.odk.ru/

Номер, дата выдачи и срок действия лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, орган, выдавший указанную лицензию:

Лицензия на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов №22-000-1-00005, выдана 25 ноября 1997 года Федеральной службой по финансовым рынкам, без ограничения срока действия.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности №177-06595-000100, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 29 апреля 2003 года, без ограничения срока действия.

Иные лица, подписавшие настоящий Проспект ценных бумаг и не указанные в предыдущих пунктах настоящего раздела, отсутствуют.

II. Краткие сведения об объеме, сроках, порядке и условиях размещения по каждому виду, категории (типу) размещаемых эмиссионных ценных бумаг

2.1. Вид, категория (тип) и форма размещаемых ценных бумаг

Вид размещаемых ценных бумаг: ***облигации с ипотечным покрытием на предъявителя.***

Идентификационные признаки выпуска облигаций: ***неконвертируемые документарные процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А», обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент Возрождение 3" по облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев Облигаций и по усмотрению Эмитента.***

Серия: ***нет.***

Срок погашения: ***датой погашения Облигаций класса «А» является «26» октября 2046 года.***

Форма размещаемых ценных бумаг: ***документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением.***

2.2. Номинальная стоимость каждого вида, категории (типа), серии размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Номинальная стоимость Облигации класса «А» 1000 (одна тысяча) рублей каждая.

2.3. Предполагаемый объем выпуска в денежном выражении и количество эмиссионных ценных бумаг, которые предполагается разместить

Количество размещаемых ценных бумаг: ***Облигации класса «А» размещаются в количестве 3 000 000 (три миллиона) штук.***

Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: ***3 000 000 000 (три миллиарда) рублей***

Одновременно с размещением ценных бумаг не планируется предложить к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих депозитарных ценных бумаг иностранного эмитента, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги Эмитента того же вида, категории (типа).

2.4. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг

Облигации размещаются по номинальной стоимости равной 1 000 (одной тысяче) рублей за одну Облигацию, что соответствует 100 (ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций.

Процентная ставка по первому купону определяется единоличным исполнительным органом (управляющей организацией) Эмитента в порядке и сроки, установленные в п.9.3 Решения о выпуске Облигаций. Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом не позднее Даты начала размещения Облигаций в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске Облигаций.

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает НКД за соответствующее число дней. НКД на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

$$НКД = Nom \times C_1 \times (T - T_0) / 365,$$

где:

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);
C_1 ***– процентная ставка по первому купону (в сотых долях);***
T_0 ***– Дата начала размещения Облигаций;***
T – дата размещения (дата приобретения) Облигации.

Величина НКД рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится в соответствии с правилами математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра

равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 – 9.

2.5. Порядок и сроки размещения эмиссионных ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения:

Размещение Облигаций начинается не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ (i) к Проспекту ценных бумаг в отношении Облигаций и (ii) информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, в порядке, установленном Законом об ипотечных ценных бумагах, Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 4 октября 2011 года № 11-46/пз-н (далее – «Положение о раскрытии информации») и нормативными правовыми актами Банка России.

Эмитент публикует сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске Облигаций.

Дата начала размещения Облигаций (далее по тексту - "Дата начала размещения Облигаций") определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске Облигаций:

- ***в ленте новостей – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций.***

При этом публикация в сети "Интернет" (далее по тексту - "Интернет") осуществляется после публикации в ленте новостей.

Не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций Эмитент уведомляет ФБ ММВБ и НРД об определении им такой Даты начала размещения Облигаций.

Дата начала размещения Облигаций, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента), может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения Облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, и указанному в п.11 Решения о выпуске Облигаций.

Эмитент уведомляет ФБ ММВБ и НРД об изменении Даты начала размещения Облигаций в дату принятия Эмитентом соответствующего решения, и не позднее, чем за один день до Даты начала размещения Облигаций.

Дата начала размещения Облигаций класса «А» должна быть не позднее даты начала размещения Облигаций класса «Б».

В соответствии с решением о выпуске Облигаций класса «Б» Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «Б» не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, в порядке, установленном Законом об ипотечных ценных бумагах, Положением о раскрытии информации и нормативными правовыми актами Банка России.

Дата начала размещения Облигаций класса «Б» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б».

Порядок определения даты окончания размещения:

Датой окончания размещения Облигаций выпуска (далее по тексту - "Дата окончания размещения Облигаций") является более ранняя из следующих дат:

(i) дата размещения последней Облигации выпуска, или

(ii) 5 (пятый) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций.

При этом Дата окончания размещения Облигаций не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Размещение Облигаций выпуска траншами не предусмотрено.

Способ размещения ценных бумаг: ***открытая подписка***

Круг потенциальных приобретателей Облигаций не ограничен. Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

Наличие преимущественного права приобретения размещаемых ценных бумаг и дата составления списка лиц, имеющих такое преимущественное право: ***преимущественное право не предусмотрено.***

Размещение Облигаций не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

Иные существенные, по мнению эмитента, условия размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций осуществляется через ФБ ММВБ. Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п.8.4 Решения о выпуске Облигаций, с использованием системы торгов ФБ ММВБ, в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

Размещение Облигаций будет проведено без включения Облигаций в котировальные списки ФБ ММВБ.

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.

Сведения о ФБ ММВБ:

Полное фирменное наименование:	***Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"***
Сокращенное фирменное наименование:	***ЗАО "ФБ ММВБ"***
Место нахождения:	***125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, дом 13***
ИНН:	***7703507076***
ОГРН:	***1037789012414***
Номер лицензии фондовой биржи:	***№ 077-007***
Дата выдачи лицензии:	***20 декабря 2013 г***
Срок действия лицензии:	***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию:	***Банк России***

Брокером, оказывающим Эмитенту услуги по размещению Облигаций выпуска, является Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал» (далее – "Андеррайтер").

Андеррайтер действует по поручению и за счет Эмитента.

Сведения об Андеррайтере:

Полное фирменное наименование:	***Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»***
Сокращенное фирменное наименование:	***ЗАО «ВТБ Капитал»***
Место нахождения:	***г. Москва, Пресненская набережная, д. 12***
ИНН:	***7703585780***
ОГРН:	***1067746393780***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:	***№ 177-11463-100000***
Дата выдачи лицензии:	***31 июля 2008 г.***
Срок действия лицензии:	***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию:	***ФСФР России***

Основные функции Андеррайтера:

Андеррайтер действует на основании заключаемого с Эмитентом договора об оказании услуг по размещению Облигаций (далее по тексту настоящего пункта – "Договор"). В соответствии с условиями Договора, Андеррайтер осуществляет следующие основные функции:

- ***по поручению и за счет Эмитента выполняет функции агента по размещению Облигаций и удовлетворяет заявки на покупку Облигаций в соответствии с условиями Договора и процедурой, установленной в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг; и***
- ***в течение 1 (одного) рабочего дня после дня зачисления на счет Андеррайтера денежных средств, поступивших на счет Андеррайтера в оплату Облигаций, перечисляет указанные денежные средства Эмитенту на его расчетный счет, указанный в Договоре, или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно. Денежные средства перечисляются Андеррайтером за вычетом применимых комиссий ФБ ММВБ и Клиринговой организации.***

Андеррайтер от своего имени и за счет Эмитента в порядке и в сроки, указанные в Решении о выпуске Облигаций и Проспекте ценных бумаг, а также в соответствии с внутренними документами ФБ ММВБ, регламентирующими порядок заключения сделок на ФБ ММВБ, проводит размещение Облигаций путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов ФБ ММВБ.

По итогам размещения Облигаций, Андеррайтер предоставляет Эмитенту отчет, содержащий сведения о заключенных сделках и движении денежных средств, полученных при размещении Облигаций.

Наличие у Андеррайтера обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанное лицо, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг: ***данная обязанность Андеррайтера в Договоре с Андеррайтером не предусмотрена.***

Наличие у Андеррайтера обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, а при наличии такой обязанности - также срок (порядок определения срока), в течение которого указанное лицо обязано осуществлять стабилизацию или оказывать услуги маркет-мейкера: ***данная обязанность Андеррайтера в Договоре с Андеррайтером не предусмотрена***

Наличие у такого лица права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, а при наличии такого права - дополнительное количество (порядок определения количества) ценных бумаг, которое может быть приобретено указанным лицом, и срок (порядок определения срока), в течение которого указанным лицом может быть реализовано право на приобретение дополнительного количества ценных бумаг: ***данное право Андеррайтера в Договоре с Андеррайтером не предусмотрено.***

Размер вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг: ***В соответствии с условиями Договора, Андеррайтеру выплачивается единовременное вознаграждение в размере, не превышающем 100 000 (ста тысяч) рублей.***

Одновременно с размещением ценных бумаг не планируется предлагать к приобретению, в том числе за пределами Российской Федерации посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг, ранее размещенные (находящиеся в обращении) ценные бумаги эмитента того же вида, категории (типа). Эмитент ранее не размещал облигации с ипотечным покрытием.

2.6. Порядок и условия оплаты размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Облигации оплачиваются денежными средствами в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Неденежная форма оплаты Облигаций не предусмотрена. Возможность рассрочки

при оплате Облигаций выпуска не предусмотрена. Облигации размещаются при условии их полной оплаты.

Расчеты по Облигации при её размещении производятся на условиях «поставка против платежа» в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным в процессе размещения Облигаций на ФБ ММВБ. Денежные средства, полученные от размещения Облигаций на ФБ ММВБ, зачисляются в НРД на счет Андеррайтера.

Реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций:

Владелец счета: Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»

Номер счета: 30411810700001001076

Кредитная организация

Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Сокращенное фирменное наименование: НКО ЗАО НРД

Место нахождения: город Москва, улица Спартаковская, дом 12

Почтовый адрес: 105066, город Москва, улица Спартаковская, дом 12

БИК: 044583505

Корр. счет №: 30105810100000000505 в Отделении №1 Московского ГТУ Банка России

2.7. Порядок и условия заключения договоров в ходе размещения эмиссионных ценных бумаг

Размещение Облигаций может происходить в форме конкурса по определению ставки купона на первый купонный период (далее - "Конкурс") либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по их номинальной стоимости и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске Облигаций и Проспектом ценных бумаг.

Решение о порядке размещения Облигаций принимается единоличным исполнительным органом (управляющей организацией) Эмитента и раскрывается в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске Облигаций.

Эмитент уведомляет ФБ ММВБ о выбранном им порядке размещения Облигаций не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций.

Конкурс по определению процентной ставки по первому купону:

В случае принятия Эмитентом решения о размещении Облигаций в форме Конкурса, процентная ставка по первому купону определяется путем проведения конкурса среди потенциальных покупателей Облигаций в Дату начала размещения Облигаций.

В Дату начала размещения Облигаций участники торгов ФБ ММВБ (далее – "Участники торгов") подают адресные заявки на Конкурс с использованием системы торгов ФБ ММВБ как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов.

Время и порядок подачи заявок на Конкурс устанавливается ФБ ММВБ по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Участники торгов направляют заявки на приобретение Облигаций в системе торгов ФБ ММВБ в адрес Андеррайтера с указанием следующих значимых условий:

1) цена покупки – 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций;

2) количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести в случае, если Эмитент назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке приемлемой процентной ставке;

3) величина процентной ставки по первому купону, приемлемая для потенциального покупателя. Под термином "приемлемая величина процентной ставки" понимается наименьшая величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой

Эмитентом потенциальный покупатель был бы готов купить количество Облигаций, указанное в заявке, по цене в 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций. Приемлемая величина процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента;

4) код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул Клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;

5) прочие параметры в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

Заявки, в которых одно или несколько из перечисленных выше значимых условий не соответствуют требованиям, изложенным выше, не допускаются к участию в Конкурсе.

После окончания периода подачи заявок на Конкурс Участники торгов не могут изменить или снять поданные заявки. По окончании периода подачи заявок на Конкурс, ФБ ММВБ формирует сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

На основании анализа заявок, поданных на Конкурс, Эмитент принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении ФБ ММВБ в письменном виде до опубликования сообщения о величине процентной ставки по первому купону в ленте новостей. После опубликования сообщения Эмитента о величине процентной ставки по первому купону в ленте новостей, Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.

По окончании периода подачи заявок на Конкурс в Дату начала размещения Облигаций Андеррайтер по поручению Эмитента подает встречные адресные заявки на продажу Облигаций по номинальной стоимости, в которых указывается количество Облигаций, соответствующее количеству Облигаций, указанному в заявках Участников торгов. Заявки Участников торгов на покупку Облигаций на Конкурсе удовлетворяются на условиях приоритета процентной ставки, указанной в заявках (т.е. заявки с более низкой процентной ставкой удовлетворяются в первую очередь). Если с одинаковой процентной ставкой зарегистрировано несколько заявок на покупку Облигаций, то в первую очередь удовлетворяются заявки, поданные раньше по времени. В случае, если объем последней из удовлетворяемых заявок превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций. При этом заявка Участника торгов удовлетворяется при условии, что указанная в ней процентная ставка по первому купону не выше процентной ставки, установленной на Конкурсе. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Андеррайтером.

После определения процентной ставки по первому купону и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, Участники торгов, действующие от своего имени и за свой счет, либо от своего имени, но за счет и по поручению потенциальных покупателей, не являющихся Участниками торгов, могут в любой рабочий день в течение срока размещения Облигаций с использованием системы торгов ФБ ММВБ подать Андеррайтеру адресные заявки на покупку Облигаций по цене, равной 100 (ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций, с указанием количества Облигаций, которые планируется приобрести. Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при совершении операции купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (далее – "НКД"), рассчитанный в соответствии с п. 8.4 Решения о выпуске Облигаций.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку Облигаций не превосходит количества неразмещенных Облигаций. В случае если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций. При этом удовлетворение Андеррайтером заявок на покупку Облигаций происходит в порядке очередности их подачи. После

размещения всего объема Облигаций акцепт последующих заявок на приобретение Облигаций не производится.

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций после подведения итогов Конкурса и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.

Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. В случае, если потенциальный покупатель Облигаций не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с брокером, являющимся Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Облигаций.

Обязательным условием приобретения Облигаций выпуска при их размещении является резервирование потенциальным покупателем денежных средств на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка, в НРД. При этом денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты количества Облигаций выпуска, указанного в заявке, с учетом комиссионных сборов ФБ ММВБ и Клиринговой организации (начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска – дополнительно с учетом НКД).

Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть соответствующий счёт депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов НРД и соответствующих Депозитариев.

Расчеты по заключенным сделкам осуществляются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг Клиринговой организации.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Размещенные через ФБ ММВБ Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций и/или номинальных держателей в дату совершения сделки купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя Облигаций в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации. Размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Размещение путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:

В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, единоличный исполнительный орган (управляющая организация) Эмитента не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций принимает решение о величине процентной ставки по первому купону.

Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске Облигаций и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует ФБ ММВБ о ставке купона на первый купонный период по Облигациям не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения Облигаций.

Предварительные договоры на приобретение Облигаций

Для размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период Андеррайтер действующий от своего имени, но за счет и в интересах Эмитента, намеревается заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций (далее – «Предварительные договоры»), содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с

действующими в их интересах Участниками торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых Облигаций.

Заключение таких Предварительных договоров осуществляется путем акцепта оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров, в соответствии с которыми, стороны обязуются заключить в Дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций. При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента и/или Андеррайтера, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей Дате начала размещения Облигаций.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом или уполномоченным должностным лицом Эмитента соответствующего решения:

- ***в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Раскрытие указанной информации является адресованным Эмитентом неопределенному кругу лиц приглашением делать предложения (оферты) о заключении Предварительного договора в сроки, указанные в таком приглашении.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор указывает максимальную сумму денежных средств, выраженную в рублях, на которую он готов купить Облигации, и минимальную ставку первого купона по Облигациям, при установлении которой он готов приобрести Облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный инвестор соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор допускается не ранее даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс".

Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия решения об изменении срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров:

- ***в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресамhttp://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор:

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки:

- ***в ленте новостей - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

При этом публикация на странице в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Основные договоры на приобретение Облигаций

Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых Облигаций. Адресные заявки со стороны покупателей являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Облигаций.

Регламент размещения путем сбора адресных заявок, а также время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по цене размещения и фиксированной процентной ставке устанавливается ФБ ММВБ по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. В случае, если потенциальный покупатель Облигаций не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с брокером, являющимся Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Облигаций.

Обязательным условием приобретения Облигаций при их размещении является резервирование денежных средств на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка, в НРД. При этом денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты количества Облигаций, указанного в заявке, с учетом комиссионных сборов ФБ ММВБ и Клиринговой организации (начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска – дополнительно с учетом НКД).

Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть соответствующий счёт депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов НРД и соответствующих Депозитариев. При размещении Облигаций адресные заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Адресная заявка на приобретение Облигаций должна содержать следующие значимые условия:

1) цена покупки Облигаций – 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций;

2) количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по фиксированной цене и ставке по первому купону, определенной до Даты начала размещения Облигаций;

3) код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул Клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Облигациями является дата заключения сделки;

4) прочие параметры в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает НКД за соответствующее число дней, рассчитанный в соответствии с п. 8.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Облигаций направляется Участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа Участников торгов,

сделавших такие предложения (оферты), путем выставления встречных адресных заявок. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

По окончании периода подачи заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона ФБ ММВБ составляет сводный реестр заявок и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество Облигаций, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

На основании анализа сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации, и количестве Облигаций, которое Эмитент намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с такими приобретателями путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно порядку, установленному в Решении о Облигаций, Проспекте ценных бумаг и Правилах ФБ ММВБ.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения Облигаций с использованием системы торгов ФБ ММВБ подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера в случае неполного размещения выпуска Облигаций по истечении периода подачи заявок.

Расчеты по заключенным сделкам осуществляются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг Клиринговой организации.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Размещенные через ФБ ММВБ Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций и/или номинальных держателей в дату совершения сделки купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации. Размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного со статьями 40 и 41 Федерального закона «Об акционерных обществах»: ***не предусмотрена.***

Размещение Облигаций не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

2.8. Круг потенциальных приобретателей размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Облигации выпуска размещаются посредством открытой подписки.

Круг потенциальных приобретателей Облигаций выпуска не ограничен. Нерезиденты могут приобретать Облигации выпуска в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

2.9. Порядок раскрытия информации о размещении и результатах размещения эмиссионных ценных бумаг

Эмитент осуществляет раскрытие информации о выпуске Облигаций в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах и нормативных правовых актов Банка России в порядке и в сроки, предусмотренные в Решении о выпуске Облигаций.

Выпуск Облигаций класса «А» Эмитента сопровождается регистрацией Проспекта ценных бумаг. После регистрации Проспекта ценных бумаг Эмитент обязан осуществлять раскрытие информации на рынке ценных бумаг в форме:

1) ежеквартального отчета эмитента эмиссионных ценных бумаг (ежеквартального отчета);

2) консолидированной финансовой отчетности Эмитента;

3) сообщений о существенных фактах

В случае если на момент наступления события, о котором Эмитент должен раскрыть информацию в соответствии с действующими федеральными законами, а также нормативными правовыми актами Банка России, установлен иной порядок и сроки раскрытия информации о таком событии, нежели порядок и сроки, предусмотренные в Решении о выпуске Облигаций, информация о таком событии раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные федеральными законами, а также нормативными правовыми актами Банка России, действующими на момент наступления события.

Эмитент обязуется раскрывать информацию в случаях, установленных Решением о выпуске Облигаций, Положением о раскрытии информации и иными нормативными правовыми актами Банка России в газете "Известия".

Эмитент обязуется раскрывать информацию в соответствии с Решением о выпуске Облигаций, Положением о раскрытии информации и иными нормативными правовыми актами Банка России на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru (либо на иной странице в сети Интернет, которая может быть использована Эмитентом для раскрытия информации в соответствии с законодательством Российской Федерации, действующим на момент раскрытия соответствующей информации).

Информация об альтернативном адресе страницы в сети Интернет, которая может быть использована Эмитентом для раскрытия информации, также подлежит раскрытию в случае использования такой страницы Эмитентом.

Раскрытие Эмитентом информации на этапах процедуры эмиссии Облигаций выпуска осуществляется в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации:

(i) Сообщение о принятии решения о размещении Облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

(ii) Сообщение об утверждении Решения о выпуске Облигаций должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято такое решение:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***

- *на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.*

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

(iii) Сообщение о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- *в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;*
- *на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.*

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Решения о выпуске Облигаций на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru.

Текст зарегистрированного Решения о выпуске Облигаций должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до даты погашения Облигаций выпуска в полном объеме.

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru.

Текст зарегистрированного Проспекта ценных бумаг должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до даты погашения Облигаций выпуска в полном объеме.

Начиная с даты государственной регистрации выпуска Облигаций, все заинтересованные лица могут ознакомиться с Решением о выпуске Облигаций и Проспектом ценных бумаг, а также получить их копии по месту нахождения Эмитента и Сервисного агента.

Копии указанных документов предоставляются владельцам Облигаций и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению таких копий, в срок не более 7 (семи) дней с даты предъявления требования. Размер платы за изготовление заверенных уполномоченным лицом Эмитента копий на листах формата А4 составляет 2 (два) рубля 90 (девяносто) копеек за страницу.

Банковские реквизиты расчетного счета Эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий указанных документов:

ИНН 7704849925, КПП 770401001

р/с 40701810500030000337

в Банке ВТБ (ОАО)

к/с 30101810700000000187 в ОПЕРУ МОСКОВСКОГО ГТУ БАНКА РОССИИ

БИК 044525187

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации выпуска Облигаций, на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru.

Текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации настоящего выпуска Облигаций, должен быть доступен в сети Интернет в течение не менее 3 (трех) месяцев с даты его опубликования в сети Интернет.

Размещение Облигаций до опубликования в сети Интернет текста реестра ипотечного покрытия не допускается.

(iv) ***Эмитент раскрывает информацию о принятом уполномоченным органом Эмитента решении о порядке размещения ценных бумаг (размещение Облигаций в форме конкурса по определению ставки купона либо размещение Облигаций путем сбора заявок на приобретение облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом Эмитента решения о порядке размещения Облигаций:***

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

(v) ***1. В случае, если уполномоченный орган Эмитента принимает решение о размещении Облигаций путем сбора заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, сообщение о принятии Эмитентом решения об установлении ставки купона на первый купонный период по Облигациям публикуется в форме сообщения о существенном факте "Сведения о начисленных и (или) выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента" не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения Облигаций:***

- ***в ленте новостей;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент информирует ФБ ММВБ о ставке купона на первый купонный период по Облигациям не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения Облигаций.

2. Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом или уполномоченным должностным лицом Эмитента соответствующего решения:

- ***в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

3. Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия решения об изменении срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров:

- ***в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

4. Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки:

- ***на ленте новостей - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

(vi) ***В случае если уполномоченный орган Эмитента принимает решение о размещении Облигаций в форме конкурса по определению ставки купона на первый купонный период, информация о величине процентной ставки по первому купону Облигаций, установленной Эмитентом по результатам проведенного конкурса по определению ставки купона на первый купонный период, раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Сведения о начисленных и (или) выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента" и публикуется в Дату начала размещения Облигаций:***

- ***в ленте новостей;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru.***

До раскрытия Эмитентом в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" Эмитент информирует в письменном виде ФБ ММВБ о решении об определении ставки купона на первый купонный период по результатам проведенного конкурса по определению ставки купона на первый купонный период.

Андеррайтер в Дату начала размещения Облигаций публикует сообщение о величине процентной ставки по первому купону по Облигациям при помощи системы торгов ФБ ММВБ путем отправки электронного сообщения всем Участникам торгов.

(vii) ***На этапе размещения Облигаций выпуска Эмитент обязан раскрывать информацию в форме:***

сообщения о дате начала размещения ценных бумаг;

сообщения об изменении даты начала размещения ценных бумаг;

сообщения о начале размещения ценных бумаг

сообщения о приостановлении размещения ценных бумаг;

сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг;

сообщения о завершении размещения ценных бумаг.

1. Информация о Дате начала размещения Облигаций должна быть опубликована Эмитентом в следующие сроки:

- ***в ленте новостей – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

2. В случае принятия уполномоченным органом Эмитента решения об изменении Даты начала размещения Облигаций, Эмитент обязан опубликовать сообщение об изменении Даты начала размещения Облигаций в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" и на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru не позднее 1 (одного) дня до наступления такой даты.

При этом публикация на страницах в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

3. Сообщение о начале размещения Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг" в следующие сроки с даты, в которую начинается размещение Облигаций:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

4. В случае если в течение срока размещения ценных бумаг Эмитент принимает решение о внесении изменений в Решение о выпуске Облигаций и/или Проспект ценных бумаг и/или в случае получения Эмитентом в течение срока размещения ценных бумаг письменного требования (предписания, определения) банка России о приостановлении размещения ценных бумаг, Эмитент обязан приостановить размещение Облигаций и опубликовать сообщение о приостановлении размещения Облигаций в следующие сроки с даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) заседания уполномоченного органа Эмитента, на котором принято решение о внесении изменений в Решение о выпуске Облигаций и/или Проспект ценных бумаг, а в случае изменения условий, установленных решением о размещении ценных бумаг, - даты составления протокола (даты истечения срока, установленного законодательством Российской Федерации для составления протокола) собрания (заседания) уполномоченного органа управления Эмитента, на котором принято решение об изменении таких условий, либо с даты получения Эмитентом письменного требования (предписания, определения) Банка России о приостановлении размещения ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной,

электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг.

В случае если размещение ценных бумаг приостанавливается в связи с принятием регистрирующим органом решения о приостановлении эмиссии ценных бумаг, информация о приостановлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Об этапах процедуры эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента" в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации.

5. Сообщение о возобновлении размещения ценных бумаг должно быть опубликовано Эмитентом в следующие сроки с даты опубликования информации о регистрации изменений в Решение о выпуске Облигаций и/или Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации изменений в Решение о выпуске Облигаций и/или Проспект ценных бумаг или об отказе в регистрации таких изменений, либо письменного уведомления (определения, решения) уполномоченного органа о возобновлении размещения ценных бумаг (прекращении действия оснований для приостановления размещения ценных бумаг) посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Возобновление размещения ценных бумаг до опубликования сообщения о возобновлении размещения ценных бумаг в ленте новостей и на странице в сети Интернет не допускается.

В случае регистрации изменений в Решение о выпуске Облигаций и (или) Проспект ценных бумаг Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске Облигаций и (или) Проспект ценных бумаг на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru в срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о регистрации указанных изменений на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о регистрации указанных изменений посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись, в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше. При опубликовании текста изменений в Решение о выпуске Облигаций и (или) Проспект ценных бумаг на странице в сети Интернет должны быть указаны дата регистрации указанных изменений и наименование регистрирующего органа, осуществившего их регистрацию.

Текст зарегистрированных изменений в Решение о выпуске Облигаций должен быть доступен в сети Интернет с даты истечения срока указанного выше срока, установленного Положением о раскрытии информации, для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для обеспечения доступа в сети Интернет к тексту зарегистрированного Решение о выпуске Облигаций.

Текст зарегистрированных изменений в Проспект ценных бумаг должен быть доступен в сети Интернет с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет и до истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для обеспечения доступа в сети Интернет к тексту зарегистрированного Проспекта ценных бумаг.

В случае если размещение ценных бумаг возобновляется в связи с принятием регистрирующим органом решения о возобновлении эмиссии ценных бумаг, информация о возобновлении размещения ценных бумаг раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Об этапах процедуры эмиссии эмиссионных ценных бумаг эмитента" в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации.

6. Сообщение о завершении размещения Облигаций раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте "Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг" в следующие сроки с даты, в которую завершается размещение Облигаций:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

(viii) После государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг Эмитент публикует сообщение о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в форме сообщения о существенном факте "Сведения об этапах процедуры эмиссии ценных бумаг" в следующие сроки с даты опубликования информации о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг Эмитента на странице регистрирующего органа в сети Интернет или даты получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru.

Текст зарегистрированного отчета об итогах выпуска ценных бумаг должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а, если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Начиная с даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг, все заинтересованные лица могут ознакомиться с отчетом об итогах выпуска ценных бумаг, а также получить его копии по месту нахождения Эмитента и Сервисного агента.

Копии отчета об итогах выпуска ценных бумаг предоставляются владельцам ценных бумаг Эмитента и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (семи) дней с даты предъявления требования.

(ix) Порядок раскрытия информации о досрочном погашении Облигаций:

Порядок раскрытия Эмитентом информации о досрочном погашении Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно содержать информацию о стоимости досрочного погашения Облигаций, порядке осуществления досрочного погашения Облигаций, в том числе срок, в течение которого владельцами Облигаций могут быть поданы требования (заявления) о досрочном погашении, основании, повлекшем возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, и дате возникновения такого основания. Моментом наступления данного события является:

- ***дата получения Эмитентом Облигаций письменного уведомления Специализированного депозитария:***
  - ***о нарушении условий, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по Облигациям;***
  - ***о нарушении установленного порядка замены имущества, составляющего ипотечное покрытие;***
- ***дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о наступлении иного события либо совершении иного действия, повлекших за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Эмитентом принадлежащих им Облигаций.***

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость облигаций с ипотечным покрытием, и сообщения о существенном факте.

Текст указанного сообщения должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций также публикуется Эмитентом в газете "Известия" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций в срок не позднее 5 (пяти) дней со дня наступления события либо совершения действия, повлекших за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД и в регистрирующий орган в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Сообщение об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций должно содержать указание на нарушение, послужившее основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, дату, с которой у владельцев Облигаций возникло данное право, действия Эмитента, в результате совершения которых соответствующее нарушение устранено и дату устранения такого нарушения, а в случае, если в результате устранения нарушения у владельцев Облигаций прекращается право требовать досрочного погашения Облигаций, – указание на это обстоятельство.

Моментом наступления указанного события является дата устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (дата получения Эмитентом уведомления Специализированного депозитария об устранении соответствующего нарушения, в том числе в результате внесения соответствующей записи в реестр ипотечного покрытия).

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент осуществляет раскрытие данной информации в порядке и форме, предусмотренных для сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость облигаций с ипотечным покрытием, и сообщения о существенном факте.

Текст указанного сообщения должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет.

Данное сообщение об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций также публикуется Эмитентом в газете "Известия" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций не позднее 5 (пяти) дней с даты устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (даты получения Эмитентом уведомления Специализированного депозитария об устранении соответствующего нарушения, в том числе в результате внесения соответствующей записи в реестр ипотечного покрытия).

Данное сообщение об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций должно быть направлено Эмитентом в регистрирующий орган в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

После досрочного погашения Облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций в форме сообщения о существенном факте «О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента».

Указанная информация (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) публикуется в следующие сроки с даты окончания срока исполнения соответствующих обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Порядок раскрытия Эмитентом информации о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента

Сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента должно содержать стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций выпуска.

Сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается Эмитентом путем его опубликования в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" и на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru.

Данное сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента также публикуется Эмитентом в газете «Известия» или направляется каждому владельцу Облигаций, являющемуся таковым на дату принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Облигаций, заказным письмом с уведомлением о вручении не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения. При этом публикация сообщения о досрочном погашении Облигаций в сети Интернет, в газете «Известия» или его направление каждому владельцу Облигаций, являющемуся таковым на дату принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Облигаций, заказным письмом с уведомлением о вручении осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент информирует ФБ ММВБ и НРД о принятии решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента на следующий рабочий день после принятия решения.

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

После досрочного погашения Облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций в форме сообщения о существенном факте «О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента».

Указанная информация публикуется в следующие сроки с даты окончания срока исполнения соответствующих обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

(х) Раскрытие информации о привлечении или замене Эмитентом расчетных агентов/сервисных агентов, а также об изменении сведений о расчетных агентах/сервисных агентах:

Раскрытие Эмитентом информации о привлечении Эмитентом расчетных агентов/сервисных агентов:

Сообщение Эмитента о привлечении расчетного агента/сервисного агента публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты заключения договора с расчетным агентом/сервисным агентом, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения, - с даты вступления его в силу:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Раскрытие Эмитентом информации о замене Эмитентом расчетных агентов/сервисных агентов:

Сообщение Эмитента о замене расчетного агента/сервисного агента, публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом в порядке замены привлекается расчетный агент/сервисный агент, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения, - также дата вступления его в силу:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Раскрытие информации об изменении сведений о расчетных агентах/сервисных агентах:

Сообщение Эмитента об изменении сведений о расчетном агенте/сервисном агенте, публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать об изменении соответствующих сведений:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация на страницах в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Раскрытие информации о прекращении оказания услуг расчетными агентами/сервисными агентами Эмитенту:

Сообщение Эмитента о прекращении оказания услуг расчетным агентом/сервисным агентом Эмитенту, публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты, расторжения или прекращения по иным основаниям договора, на основании которого расчетный агент/сервисный агент оказывал услуги Эмитенту:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей

(xi) Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям:

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (дефолта или технического дефолта) Эмитент раскрывает информацию, в том числе:

- ***об объеме неисполненных обязательств;***
- ***о причинах неисполнения обязательств;***
- ***о возможных действиях владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований.***

Данная информация раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «О неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента перед владельцами Облигаций должно быть исполнено:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***

- *на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.*

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

(xii) Раскрытие Эмитентом информации о выплаченных доходах по Облигациям и о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям:

Эмитент раскрывает информацию о выплаченных доходах по Облигациям и о сроках исполнения обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям в форме сообщения о существенном факте «Сведения о начисленных и (или) выплаченных доходах по ценным бумагам эмитента» в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента перед владельцами Облигаций по выплате соответствующего купонного дохода должно быть исполнено:

- *в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;*
- *на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.*

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

По окончании срока полного погашения Облигаций Эмитент раскрывает информацию об исполнении обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций по погашению Облигаций в форме сообщения о существенном факте «О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента» в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента по погашению Облигаций должно быть исполнено:

- *в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;*
- *на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.*

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

(xiii) Раскрытие Эмитентом информации о присвоении рейтинга эмиссионным ценным бумагам и/или Эмитенту или об изменении его рейтинговым агентством на основании заключенного с Эмитентом договора:

Эмитент раскрывает в форме сообщения о существенном факте информацию о присвоении рейтинга Облигациям и/или Эмитенту или об изменении его рейтинговым агентством на основании заключенного с Эмитентом договора, путем опубликования в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о присвоении рейтинга Облигациям и/или Эмитенту или об изменении его рейтинговым агентством на основании заключенного с Эмитентом договора:

- *в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;*
- *на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.*

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

(xiv) Раскрытие Эмитентом информации о заключении Эмитентом договора с российским организатором торговли на рынке ценных бумаг о включении эмиссионных ценных бумаг Эмитента в список ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг:

Эмитент раскрывает в форме сообщения о существенном факте информацию о заключении Эмитентом договора с российским организатором торговли на рынке ценных бумаг о включении Облигаций в список ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, путем опубликования в следующие сроки с

даты заключения Эмитентом соответствующего договора с российским организатором торговли на рынке ценных бумаг:

- *в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;*
- *на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.*

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

(xv) Раскрытие Эмитентом информации о включении эмиссионных ценных бумаг Эмитента в список ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, или об их исключении из указанного списка:

Эмитент раскрывает в форме сообщения о существенном факте информацию о включении Облигаций в список ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, или об их исключении из указанного списка, путем опубликования в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о наступления соответствующего события:

- *в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;*
- *на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.*

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

(xvi) Раскрытие Эмитентом информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость облигаций с ипотечным покрытием:

Обязанность по раскрытию информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций, возникает с даты, следующей за датой государственной регистрации выпуска Облигаций.

Обязанность по раскрытию информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций прекращается на следующий день после опубликования в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" информации:

- *о принятии (вступлении в силу) решения о признании выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным;*
- *о погашении всех Облигаций, размещенных Эмитентом.*

Обязанность по раскрытию информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций, прекращается при условии отсутствия иных оснований для возникновения такой обязанности, предусмотренных пунктом 10.1.2 Положения о раскрытии информации.

Перечень сведений, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций, закреплен в разделе 10.2 Положения о раскрытии информации.

Указанные сведения раскрываются Эмитентом в форме сообщений о существенных фактах путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- *в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;*
- *на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.*

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Текст сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций, должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения указанного выше срока, установленного

Положением о раскрытии информации, для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Сообщения о возникновении у владельцев Облигаций права требовать от Эмитента досрочного погашения принадлежащих им Облигаций, стоимости и порядке осуществления такого погашения, об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, а также о принятии арбитражным судом решения об обращении взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, или об отмене арбитражным судом такого решения, должны быть опубликованы Эмитентом в газете "Известия" или направлены в письменной форме каждому владельцу Облигаций не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Сообщения о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций, должны направляться Эмитентом Облигаций в регистрирующий орган, в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

(xvii) Раскрытие Эмитентом информации, составляющей реестр ипотечного покрытия и справки о размере ипотечного покрытия:

Эмитент Облигаций обязан обеспечить всем заинтересованным лицам по их требованию возможность ознакомления с информацией, содержащейся в реестре ипотечного покрытия.

Доступ к копии реестра ипотечного покрытия на последний рабочий день каждого месяца (далее в настоящем подпункте – "Отчетная дата") должен быть обеспечен Эмитентом не позднее 7 (семи) дней с даты окончания месяца.

По требованию заинтересованного лица Эмитент обязан обеспечить такому лицу доступ к копии реестра ипотечного покрытия, составленного на любую иную дату, в срок не позднее 7 (семи) дней с даты предъявления соответствующего требования.

В срок не более 2 (двух) дней с даты опубликования информации о государственной регистрации выпуска Облигаций на странице регистрирующего органа в сети Интернет или получения Эмитентом письменного уведомления регистрирующего органа о государственной регистрации выпуска Облигаций посредством почтовой, факсимильной, электронной связи, вручения под роспись в зависимости от того, какая из указанных дат наступит раньше, Эмитент обязан опубликовать текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации выпуска Облигаций, на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru.

Текст реестра ипотечного покрытия, составленного на дату государственной регистрации настоящего выпуска Облигаций, должен быть доступен в сети Интернет в течение не менее 3 (трех) месяцев с даты его опубликования в сети Интернет.

Размещение Облигаций до опубликования в сети Интернет текста реестра ипотечного покрытия не допускается.

Эмитент обязан публиковать текст реестра ипотечного покрытия на Отчетную дату, а также текст справки о размере ипотечного покрытия на Отчетную дату на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru в срок не позднее 2 (двух) рабочих дней с даты окончания месяца.

Текст реестра ипотечного покрытия на Отчетную дату должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru в течение не менее 3 (трех) месяцев с даты истечения указанного выше срока, установленного Положением о раскрытии информации, для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Текст справки о размере ипотечного покрытия на Отчетную дату должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru в течение не менее 3 (трех) лет с

даты истечения указанного выше срока, установленного Положением о раскрытии информации, для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

(xviii) Раскрытие Эмитентом информации в форме ежеквартального отчета осуществляется в порядке и сроки, предусмотренные Положением о раскрытии информации:

Ежеквартальный отчет составляется по итогам каждого квартала и представляется в регистрирующий орган не позднее 45 (сорока пяти) дней с даты окончания отчетного квартала.

В срок не более 45 (сорока пяти) дней с даты окончания соответствующего квартала Эмитент обязан публиковать текст ежеквартального отчета на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru.

Текст ежеквартального отчета должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru в течение не менее 5 лет с даты истечения указанного выше срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет.

Не позднее 1 (одного) дня с даты опубликования на странице в сети Интернет текста ежеквартального отчета Эмитент обязан опубликовать в ленте новостей сообщение о существенном факте «О раскрытии эмитентом ежеквартального отчета».

(xix) Раскрытие Эмитентом информации в форме сообщений о существенных фактах осуществляется в случаях, порядке и сроки, предусмотренные Федеральным законом от 22 апреля 1996 г. №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями) и Положением о раскрытии информации.

Раскрытие информации в форме сообщения о существенном факте должно осуществляться путем опубликования сообщения о существенном факте в следующие сроки с момента наступления существенного факта:

- *в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;*
- *на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.*

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Текст сообщения о существенном факте должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru в течение не менее 12 (двенадцати) месяцев с даты истечения указанного выше срока, установленного Положением о раскрытии информации, для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет.

Эмитент обязан обеспечить доступ любому заинтересованному лицу к информации, содержащейся в каждом из сообщений, в том числе в каждом из сообщений о существенных фактах, публикуемом Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске Облигаций, Проспектом ценных бумаг и действующим законодательством Российской Федерации, а также в зарегистрированных Решении о выпуске Облигаций, Проспекте ценных бумаг и в изменениях и/или дополнениях к ним, отчете об итогах выпуска ценных бумаг, а также в ежеквартальном отчете, путем помещения их копий по месту нахождения Эмитента и Сервисного агента, а до окончания срока размещения – также в местах, указанных в рекламных сообщениях Эмитента, содержащих информацию о размещении Облигаций.

Эмитент обязан предоставить копию каждого сообщения, в том числе копию каждого сообщения о существенном факте, публикуемого Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске Облигаций, Проспектом ценных бумаг и действующим законодательством Российской Федерации, а также копию зарегистрированных Решения о выпуске Облигаций,

Проспекта ценных бумаг и изменений и/или дополнений к ним, отчета (уведомления) об итогах выпуска ценных бумаг, а также копию ежеквартального отчета, копию сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности (при наличии), копию иных документов, обязательное раскрытие которых предусмотрено Положением о раскрытии информации, владельцам Облигаций и иным заинтересованным лицам по их требованию за плату, не превышающую расходы по изготовлению такой копии, в срок не более 7 (семи) дней с даты предъявления соответствующего требования. Предоставляемая Эмитентом копия заверяется уполномоченным лицом Эмитента. Размер платы за изготовление заверенных уполномоченным лицом Эмитента копий на листах формата А4 составляет 2 (два) рубля 90 (девяносто) копеек за страницу.

Банковские реквизиты расчетного счета Эмитента для оплаты расходов по изготовлению копий указанных документов:

ИНН 7704849925, КПП 770401001

р/с 40701810500030000337

в Банке ВТБ (ОАО)

к/с 30101810700000000187 в ОПЕРУ МОСКОВСКОГО ГТУ БАНКА РОССИИ

БИК 044525187

(xx) Раскрытие Эмитентом информации о нотариусе (нотариусах), в депозит которого вносятся денежные средства от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, осуществляется путем опубликования соответствующего сообщения на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru не позднее 1 (одного) рабочего дня с момента внесения денежных средств в депозит нотариуса. Указанное сообщение должно содержать фамилию, имя, отчество нотариуса, адрес государственной нотариальной конторы, или адрес помещения для осуществления нотариальной деятельности нотариуса, занимающегося частной практикой.

(xxi) Эмитент обязуется публиковать и обеспечивать доступ всех заинтересованных лиц к отчетам для инвесторов, содержащим информацию в объеме, позволяющем произвести расчет сумм, подлежащих выплате по Облигациям, в том числе в счет частичного погашения номинальной стоимости Облигаций, и содержащего данные о состоянии резервов, механизмов повышения кредитного качества и других финансовых параметрах сделки, оказывающих влияние на кредитное качество Облигаций, предоставляемым Расчетным агентом на основании договора с Эмитентом, на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru в каждую соответствующую дату расчета.

(xxii) Сообщение об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А» (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение; иное), должно быть опубликовано Эмитентом в течение 5 (Пяти) дней с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А», в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" и на страницах в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru.

Публикация сообщения об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А», происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций класса «А», в сети Интернет по адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru осуществляется после публикации данного сообщения в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс".

(xxiii) В случае допуска Облигаций к обращению через организатора торговли на рынке ценных бумаг Эмитент, не позднее, чем за 5 (пять) рабочих дней до даты окончания каждого купонного периода, уведомляет организатора торговли на рынке ценных бумаг о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска.

(xxiv) Раскрытие информации об изменении адреса страницы в сети Интернет, используемой Эмитентом для раскрытия информации:

Эмитент раскрывает информацию об изменении адреса страницы в сети Интернет, используемой Эмитентом для раскрытия информации в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты, начала предоставления доступа к информации, раскрытой (опубликованной) Эмитентом на странице в сети Интернет по измененному адресу:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет адресам: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

(xxv) В случае, когда Эмитент обязан раскрывать информацию о выпуске Облигаций, относящуюся к инсайдерской информации, и раскрытие которой не предусмотрено Положением о раскрытии информации, такая информация раскрывается в порядке и сроки, предусмотренные нормативными правовыми актами Банка России для раскрытия сообщений о существенных фактах эмитентов эмиссионных ценных бумаг.

III. Основная информация о финансово-экономическом состоянии эмитента

3.1. Показатели финансово-экономической деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих финансово-экономическую деятельность эмитента, за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг (информация приводится в виде таблицы, показатели рассчитываются на дату окончания каждого завершенного финансового года и на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг).

Эмитент создан в ноябре 2013 года, в данной связи приводятся сведения только по данным вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, подготовленной по состоянию на 30 ноября 2013 года.

Наименование показателя	*30.11.2013 г.*
Производительность труда, руб/чел	***0***
Отношение размера задолженности к собственному капиталу	***0***
Отношение размера долгосрочной задолженности к сумме долгосрочной задолженности и собственного капитала	***0 (долгосрочная задолженность отсутствует)***
Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)	***0***
Уровень просроченной задолженности, %	***0 (просроченная задолженность отсутствует)***

Для расчета приведенных показателей использовалась методика, рекомендованная Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным приказом ФСФР России от 4 октября 2011 г. № 11-46/пз-н.

Эмитент не составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) или иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, а также не составляет сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность.

Расчет показателя «Производительность труда» не осуществляется в связи с тем, что Эмитент, как специализированная коммерческая организация, не имеет штат сотрудников в соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах.

Показатель «Степень покрытия долгов текущими доходами (прибылью)» не рассчитывается, поскольку деятельность Эмитента не предполагает наличие выручки и прибыли до налогообложения, в связи с тем, что уставная деятельность не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности.

По состоянию на 30.11.2013 года Эмитент не имеет просроченной задолженности.

Анализ платежеспособности и финансового положения эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей:

В связи с тем, что Эмитент создан в ноябре 2013 года, анализ динамики показателей за 5 последних завершенных финансовых лет, а также подробный анализ динамики платежеспособности и финансового положения Эмитента не приводится.

В соответствии с п.3.1 Устава Эмитента предметом деятельности Эмитента является приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и (или) закладных.

По состоянию на «30» ноября 2013г. операции по приобретению требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и (или) закладным Эмитентом не осуществлялись.

По состоянию на «30» ноября 2013г. уставный капитал Эмитента в размере 10 000 (десяти тысяч) рублей не оплачен.

По состоянию на «30» ноября 2013 г. стоимость чистых активов Эмитента составляет - 0 (ноль) рублей.

Эмитент не является кредитной организацией. В связи с отсутствием у Эмитента иных видов деятельности, рассчитать показатели финансово-экономической деятельности не представляется возможным.

3.2. Рыночная капитализация эмитента

В связи с тем, что Эмитент создан в форме закрытого акционерного общества и обыкновенные акции Эмитента не включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, информация о рыночной капитализации Эмитента не указывается.

3.3. Обязательства эмитента

3.3.1. Заемные средства и кредиторская задолженность

Общая сумма заемных средств эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной задолженности по заемным средствам за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

В связи с тем, что Эмитент создан в ноябре 2013 года, не приводится информация о заемных средствах Эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной задолженности по заемным средствам за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершенный финансовый год.

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг у Эмитента отсутствует просроченная задолженности по заемным средствам.

Общая сумма кредиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

В связи с тем, что Эмитент создан в ноябре 2013 года, не приводится информация об общей сумме кредиторской задолженности Эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной кредиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет, либо за каждый завершенный финансовый год.

У Эмитента отсутствует просроченная кредиторская задолженности.

Структура заемных средств эмитента на 30.11.2013 года

Единица измерения: ***тыс. руб.***

Наименование показателя	Значение показателя
Долгосрочные заемные средства	***0***
в том числе:	
Кредиты	***0***
займы, за исключением облигационных	***0***
облигационные займы	***0***
Краткосрочные заемные средства	***0***
в том числе:	
Кредиты	***0***
займы, за исключением облигационных	***0***
облигационные займы	***0***
Общий размер просроченной задолженности по заемным	***0***

средствам	
в том числе:	
по кредитам	***0***
по займам, за исключением облигационных	***0***
по облигационным займам	***0***

Эмитент не является кредитной организацией.

Структура кредиторской задолженности Эмитента на 30.11.2013 года

Единица измерения: ***тыс. руб.***

Наименование показателя	***Значение показателя***
Общий размер кредиторской задолженности	***0***
из нее просроченная	***0***
в том числе	
перед бюджетом и государственными внебюджетными фондами	***0***
из нее просроченная	***0***
перед поставщиками и подрядчиками	***0***
из нее просроченная	***0***
перед персоналом организации	***0***
из нее просроченная	***0***
Прочая	***0***
из нее просроченная	***0***

На момент утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг просроченная кредиторская задолженность отсутствует.

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств:

Кредиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы кредиторской задолженности или не менее 10 процентов от общего размера заемных (долгосрочных и краткосрочных) средств на 30 ноября 2013 г. у Эмитента отсутствуют.

3.3.2. Кредитная история эмитента

Информация об исполнении эмитентом обязательств по действовавшим в течение пяти последних завершенных финансовых лет либо с даты государственной регистрации эмитента в случае если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, и в течение последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг кредитным договорам и/или договорам займа, в том числе заключенным путем выпуска и продажи облигаций, сумма основного долга по которым составляла 5 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода (квартала, года), предшествовавшего заключению соответствующего договора, в отношении которого истек установленный срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также иным кредитным договорам и/или договорам займа, которые эмитент считает для себя существенными:

В связи с тем, что Эмитент создан в ноябре 2013 года, информация за каждый завершенный финансовый год с момента создания Эмитента не приводится.

Эмитент считает существенными следующие кредитные договоры, заключенные с момента создания Эмитента до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг

Вид и идентификационные признаки обязательства:	
Кредитный договор №4202/135-01 от «16» декабря 2013 года между Эмитентом как заемщиком и Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение»	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	***Открытое акционерное общество Банк «Возрождение» Российская Федерация, 101000, г. Москва, Лучников переулок, д. 7/4, стр. 1.***
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта	***21 000 000 (двадцать один миллион) рублей***
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностр. валюта	***0 рублей***
Срок кредита (займа), лет	***2 (Два) года***
Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых	***11,5 (одиннадцать целых пять десятых) % годовых***
Количество процентных (купонных) периодов	***-***
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	***Отсутствуют***
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	***«15» декабря 2015 год***
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	***-***
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	***Отсутствуют***

Вид и идентификационные признаки обязательства:	
Кредитный договор №4202/137-02 от «20» декабря 2013 года между Эмитентом как заемщиком и Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение»	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	***Открытое акционерное общество Банк «Возрождение» Российская Федерация, 101000, г. Москва, Лучников переулок, д. 7/4, стр. 1.***
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта	***495 000 000 (четыреста девяносто пять миллионов) рублей***
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностр. валюта	***0 рублей***

Срок кредита (займа), лет	***Заемщик обязуется погасить кредит в полном объеме в наиболее раннюю из дат:*** ***i. Дата размещения последней облигации последнего из выпусков Облигаций класса «А» и класса «Б»;*** ***ii. Дата исключения последнего обеспеченного ипотекой требования удостоверенного закладной из состава ипотечного покрытия Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».***
Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых	***Заемщик обязуется выплачивать Открытому акционерному обществу Банк «Возрождение» проценты ежемесячно в каждую дату выплаты процентов в размере равном процентному отношению сумму денежных средств, приходящихся на выплату процентов, к сумме основного долга. Сумма денежных средств приходящихся на выплату процентов определяется в порядке, приведенном в Приложении 2 (Порядок определения суммы денежных средств приходящихся на выплату процентов) к Кредитному договору №4202/137-02 от «20» декабря 2013 года***
Количество процентных (купонных) периодов	***-***
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	***Отсутствуют***
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	***Заемщик обязуется погасить кредит в полном объеме в наиболее раннюю из дат:*** ***i. Дата размещения последней облигации последнего из выпусков Облигаций класса «А» и класса «Б»;*** ***ii. Дата исключения последнего обеспеченного ипотекой требования удостоверенного закладной из состава ипотечного покрытия Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».***
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	***-***
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	***Отсутствуют***

Вид и идентификационные признаки обязательства:	
Договор займа №03/17704-13 от «20» декабря 2013 года между Эмитентом как заемщиком и Открытым акционерным обществом «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	***Открытое акционерное общество «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»*** ***Российская Федерация, 17417, г. Москва, Новочеремушкинская ул., д. 69.***

Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта	***3 000 000 000 (три миллиарда) рублей***
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностр. валюта	***0 рублей***
Срок кредита (займа), лет	***Заемщик должен осуществить возврат суммы займа в полном объеме в более раннюю из следующих дат:*** ***i. В дату размещения последней облигации последнего из выпусков Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»;*** ***ii. 25 марта 2014 года.***
Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых	***9,15 (девять целых пятнадцать сотых) % годовых***
Количество процентных (купонных) периодов	***-***
Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	***Отсутствуют***
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	***Заемщик должен осуществить возврат суммы займа в полном объеме в более раннюю из следующих дат:*** ***i. В дату размещения последней облигации последнего из выпусков Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»;*** ***ii. 25 марта 2014 года.***
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	***-***
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	***Отсутствуют***

Вид и идентификационные признаки обязательства:	
Кредитный договор № 4202/06-03 от «22» января 2014 года между Эмитентом как заемщиком и Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение»	
Условия обязательства и сведения о его исполнении	
Наименование и место нахождения или фамилия, имя, отчество кредитора (займодавца)	***Открытое акционерное общество Банк «Возрождение»*** ***Российская Федерация, 101000, г. Москва, Лучников переулок, д. 7/4, стр. 1.***
Сумма основного долга на момент возникновения обязательства, руб./иностр. валюта	***71 000 000 (семьдесят один миллион) рублей***
Сумма основного долга на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, руб./иностр. валюта	***0 рублей***
Срок кредита (займа), лет	***40 (сорок) дней***
Средний размер процентов по кредиту, займу, % годовых	***9% (девять процентов) годовых***
Количество процентных (купонных) периодов	***-***

Наличие просрочек при выплате процентов по кредиту (займу), а в случае их наличия - общее число указанных просрочек и их размер в днях	***Отсутствуют***
Плановый срок (дата) погашения кредита (займа)	***03 марта 2014 г.***
Фактический срок (дата) погашения кредита (займа)	***-***
Иные сведения об обязательстве, указываемые эмитентом по собственному усмотрению	***Отсутствуют***

3.3.3. Обязательства эмитента из обеспечения, предоставленного третьим лицам

Информация об общей сумме обязательств эмитента из предоставленного им обеспечения и общей сумме обязательств третьих лиц, по которым эмитент предоставил обеспечение, в том числе в форме залога или поручительства, с учетом ограниченной ответственности эмитента по такому обязательству третьего лица, определяемой исходя из условий обеспечения и фактического остатка задолженности по обязательству третьего лица, на дату окончания каждого из 5 последних завершенных финансовых лет, либо на дату окончания каждого завершенного финансового года, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также на дату окончания последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

В связи с тем, что Эмитент создан в ноябре 2013 года и первый финансовый год для Эмитента еще не завершен, информация за каждый завершенный финансовый год с момента создания Эмитента не приводится.

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не истек срок преставления промежуточной отчетности за первый отчетный период, в данной связи информация за последний завершенный отчетный период не приводится.

Информация о каждом из обязательств эмитента из обеспечения, предоставленного в течение последнего завершенного финансового года и в течение последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг, составляющем не менее 5 процентов балансовой стоимости активов эмитента на дату окончания последнего завершенного отчетного периода (квартала, года), предшествующего предоставлению обеспечения.

В связи с тем, что Эмитент создан в ноябре 2013 года и первый финансовый год для Эмитента еще не завершен, информация за последний завершенный финансовый год не приводится.

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не истек срок преставления промежуточной отчетности за первый отчетный период, в данной связи информация за последний завершенный отчетный период не приводится.

3.3.4. Прочие обязательства эмитента

Соглашения Эмитента, включая срочные сделки, не отраженные в его бухгалтерской (финансовой) отчетности, которые могут существенным образом отразиться на финансовом состоянии Эмитента, его ликвидности, источниках финансирования и условиях их использования, результатах деятельности и расходах:

Соглашений, включая срочные сделки, не отраженных в бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента, не имеется.

3.4. Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

Цели эмиссии и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг:

Описание сделки или иной операции, в целях которой осуществляется эмиссия ценных бумаг:

Возвращение заемных средств, привлеченных Эмитентом в рамках промежуточного финансирования, в первую очередь в соответствии с Договором займа № 03/17704-13 от 20.12.2013 года, заключенным между Эмитентом как заемщиком и Открытым акционерным обществом

«Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее – ОАО «АИЖК») как займодавцем и, во вторую очередь, в соответствии с Кредитным договором № 4202/137-02 от 20.12.2013 года, заключенным между Эмитентом как заемщиком и Банком «Возрождение» как кредитором для целей оплаты закладных, приобретенных Эмитентом в соответствии с договором купли-продажи закладных между Эмитентом и Банком Возрождение № б/н от 13.12.2013 года и договором купли-продажи закладных между Эмитентом и Банком Возрождение № б/н от 23.01.2013 года (далее – Договоры купли-продажи закладных). Данные сделки не являются сделками, в совершении которых имеется заинтересованность.

Цели, на которые предполагается использовать средства, полученные от размещения ценных бумаг:

Средства, привлеченные Эмитентом в результате эмиссии Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», обеспеченных залогом одного ипотечного покрытия, Эмитент направит в первую очередь на возврат заемных средств, привлеченных Эмитентом в рамках промежуточного финансирования в соответствии Договором займа № 03/17704-13 от 20.12.2013 года между Эмитентом как заемщиком и ОАО «АИЖК» как займодавцем и, во вторую очередь, в соответствии с Кредитным договором № 4202/137-02 от 20.12.2013 года между Эмитентом как заемщиком и Банком Возрождение как кредитором для целей оплаты закладных, приобретенных в соответствии с Договорами купли-продажи закладных, которые удостоверяют обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б».

Цена (стоимость) сделки (взаимосвязанных сделок) или иной операции:

Покупная цена закладных рассчитана по состоянию на каждую дату передачи закладных в собственность Эмитенту по Договорам купли-продажи закладных и установлена в размере 3 664 480 296 (три миллиарда шестьсот шестьдесят четыре миллиона четыреста восемьдесят тысяч двести девяносто шесть) рублей 52 копейки равной сумме:

- остатков основного долга по указанным в настоящем пункте Закладным по состоянию на каждую дату передачи, и

- начисленных, но не выплаченных за период, включающий соответствующую дату передачи, процентов по закладным.

Общий размер заемных средств, привлеченных Эмитентом у ОАО «АИЖК» и Банка «Возрождение» на приобретение Эмитентом у Банка «Возрождение» закладных, составляет 3 566 000 000 (три миллиарда пятьсот шестьдесят шесть миллионов) рублей.

Окупаемость производимых затрат на основе прогнозируемых финансовых потоков на весь период обращения ценных бумаг:

Показатели	*2013*	*2014*	*2015*	*2016*	*2017*	*2018*	*2019*	*2020*	*2021*
Итого поступления, включая облигационные займы, млн. руб.	*3 612*	*4 771*	*912*	*756*	*622*	*503*	*408*	*331*	*793*
Итого расходы, включая выплату процентного (купонного) дохода и сумм погашения (досрочного погашения) облигаций, млн. руб.	*3 513*	*4 531*	*971*	*788*	*648*	*525*	*426*	*346*	*960*
Средства, остающиеся в распоряжении ипотечного агента, млн. руб.	*99*	*339*	*281*	*249*	*222*	*200*	*182*	*167*	*0*

Отношение средств, остающихся в распоряжении ипотечного агента, к общей сумме поступлений	***0,03***	***0,07***	***0,31***	***0,33***	***0,36***	***0,40***	***0,45***	***0,50***	***0***
Окупаемость затрат (отношение суммы поступлений к сумме затрат)	***1,03***	***1,05***	***0,94***	***0,96***	***0,96***	***0,96***	***0,96***	***0,96***	***0,83***

Исходные данные и основные предположения для расчета приведенных показателей:

- принят прогноз скорости досрочного погашения (CPR) закладных, входящих в состав ипотечного покрытия, в размере 15 (пятнадцать) процентов в год;

- процентная ставка по обеспеченным ипотекой требованиям, удостоверенным закладными, входящим в состав Ипотечного покрытия, фиксированная, и ее средневзвешенное по остатку основного долга значение составляет 13,1 (тринадцать целых одна десятая) процентов годовых;

- Эмитент за счет заемных средств формирует до Даты размещения Облигаций, следующие резервы:

- ***неамортизируемый резерв на непредвиденные расходы в размере 100 000 (сто тысяч) рублей;***
- ***неамортизируемый резерв на юридические расходы в размере 10 000 000 (десять миллионов) рублей.***
- ***амортизируемый резерв специального назначения в размере 4,5% от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», который подлежит амортизации в соответствии с п.16 Решения о выпуске Облигаций, п.16 Решения о выпуске Облигаций класса «Б»;***

- средства, остающиеся в распоряжении Эмитента - ипотечного агента включают в себя входящий остаток на начало каждого последующего года;

- полное досрочное погашение Облигаций класса "А" и Облигаций класса "Б" по усмотрению Эмитента производится в наиболее раннюю из следующих дат:

- ***Дата выплаты, относящаяся к 84-му (восемьдесят четвертому) Расчетному периоду; или***
- ***Дата выплаты, следующая за Датой выплаты, в которую остаток основного долга по Облигациям класса «А» станет меньше 10 (десяти) % от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на Дату окончания размещения Облигаций.***

- совокупная номинальная стоимость Облигаций на дату их размещения делится в следующем соотношении: 87 (восемьдесят семь) процента приходится на Облигации класса "А" и 13 (тринадцать) процентов - на Облигации класса "Б";

- поступления включают в себя привлечение займов для оплаты расходов Эмитента и формирования резервов до размещения Облигаций, средства от размещения Облигаций, поступления в счет исполнения обязательств по требованиям, удостоверенным закладными и входящим в состав Ипотечного покрытия (поступления в виде погашения основного долга и процентов по обеспеченным ипотекой требованиям, удостоверенным закладными, входящим в состав Ипотечного покрытия, страховые выплаты по договорам страхования);

- расходы включают в себя затраты по организации выпусков Облигаций, в том числе погашение займов, привлеченных Эмитентом для оплаты расходов Эмитента и формирования резервов до размещения Облигаций, и процентов по ним, выплату покупной цены по Договорам купли-продажи закладных, выплату процентного (купонного) дохода и погашение номинальной стоимости Облигаций, операционные расходы, в том числе на оплату услуг и возмещение

расходов управляющей организации и специализированной бухгалтерской организации, вознаграждение и возмещение расходов Сервисного агента, Расчетного агента и Специализированного депозитария (как таковые определены в настоящем Проспекте ценных бумаг), оплата услуг, связанных с организацией торгов Облигациями, оплата услуг Депозитария, расходы по присвоению и поддержанию рейтинга, а также иные расходы, указанные в п. 9.10 настоящего Проспекта ценных бумаг, п.16 Решения о выпуске Облигаций класса "А" и п.16 Решения о выпуске Облигаций класса "Б".

Как видно из расчета приведенных показателей на 2013 – 2021 гг. при принятии вышеперечисленных допущений доходы по обеспеченным ипотекой требованиям, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса "А" и Облигаций класса "Б", удостоверенным закладными, позволят Эмитенту регулярно выплачивать процентный (купонный) доход по Облигациям класса "А" и по Облигациям класса "Б", осуществлять затраты по обслуживанию данных требований, удостоверенных закладными и Облигаций класса "А" и Облигаций класса "Б" и производить иные необходимые операционные расходы, связанные с деятельностью Эмитента, не допуская кассовых разрывов, сохраняя в указанный период финансовую устойчивость.

Информация о согласовании объема и направления использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг, с уполномоченным органом государственной власти с указанием такого органа, даты и номера соответствующего решения (в случае осуществления заимствования государственным или муниципальным унитарным предприятием).

Эмитент не является государственным или муниципальным унитарным предприятием.

3.5. Риски, связанные с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Подробный анализ факторов риска, связанных с приобретением размещаемых эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых подготовлен настоящий Проспект ценных бумаг, в частности:

отраслевые риски;

страновые и региональные риски;

финансовые риски;

правовые риски;

риски, связанные с деятельностью эмитента.

Эмитент не является кредитной организацией.

Инвестиции в Облигации класса «А» связаны с определенной степенью риска. В связи с этим потенциальные инвесторы, прежде чем принимать любое инвестиционное решение, должны тщательно изучить нижеприведенные факторы риска. Каждый из этих факторов может оказать неблагоприятное воздействие на финансовое положение Эмитента.

Политика эмитента в области управления рисками:

Политика Эмитента в области управления рисками предполагает постоянный мониторинг конъюнктуры и областей возникновения потенциальных рисков, а также выполнение комплекса превентивных мер (в том числе контрольных), направленных на предупреждение и минимизацию последствий негативного влияния рисков на деятельность Эмитента.

В случае возникновения одного или нескольких перечисленных ниже рисков, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Эмитент не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, приведут к существенному изменению ситуации, поскольку большинство приведенных рисков находится вне контроля Эмитента.

Потенциальным приобретателям Облигаций класса «А» рекомендуется обратить особое внимание на приведенную ниже информацию о рисках, связанных с приобретением указанных облигаций. Тем не менее, перечень рисков, приведенный ниже в настоящем Проспекте ценных бумаг, не является исчерпывающим.

Таким образом, инвесторам не рекомендуется принимать решения об инвестировании средств в Облигации класса «А» исключительно на основании приведенной в данном пункте информации о рисках, поскольку она не может служить полноценной заменой независимых и относящихся к

конкретной ситуации рекомендаций, специально подготовленных исходя из требований инвесторов, инвестиционных целей, опыта, знаний и иных существенных для инвесторов обстоятельств.

3.5.1. Отраслевые риски

Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли эмитента на его деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам, наиболее значимые, по мнению эмитента, возможные изменения в отрасли (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), а также предполагаемые действия Эмитента в этом случае:

Согласно требованиям Закона об ипотечных ценных бумагах, а также Уставу Эмитента, правоспособность Эмитента ограничена, в связи с чем Эмитент не ведет никакой хозяйственной деятельности, за исключением видов деятельности, предусмотренных статьей 3 Устава Эмитента. Согласно п. 3.1. Устава Эмитента, исключительным предметом деятельности Эмитента является приобретение требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой, и (или) закладных.

К рискам, которые могут повлиять на деятельность Эмитента и исполнение Эмитентом обязательств по Облигациям, связанным с возможным ухудшением экономической ситуации на российском рынке ипотечного кредитования, и являющимся наиболее значимыми, по мнению Эмитента, относятся следующие:

а) кредитный риск по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия:

Данный риск связан с потенциальной неспособностью или нежеланием заемщиков выполнять свои обязанности по обеспеченным ипотекой обязательствам, удостоверенным закладными, входящими в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б». Неисполнение обязательств (дефолт) по закладным может быть вызван как снижением доходов заемщиков, так и увеличением их расходов. При этом следует отметить, что снижение доходов заемщиков может быть вызвано как внутренними факторами (снижение заработной платы одного или нескольких из созаемщиков и др.), так и внешними факторами (общее ухудшение макроэкономической ситуации в стране, снижение темпов роста экономики, увеличение темпов инфляции и др.). Текущие данные по просрочкам платежей по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия, указаны в п.9.1.5.5 (ж) настоящего Проспекта ценных бумаг.

Согласно требованиям Закона об ипотечных ценных бумагах предмет ипотеки страхуется заемщиком от риска утраты и/или повреждения. Страховая сумма в течение всего срока действия обязательств по каждому договору должна быть не менее чем размер (сумма) обеспеченного ипотекой требования о возврате суммы основного долга. По ряду закладных заемщиками были заключены договоры страхования жизни. Такой вид страхования носит рекомендательный характер. Путем заключения соответствующих договоров страхования заемщики страхуют свою жизнь и здоровье от риска причинения вреда в результате несчастного случая и/или болезни (заболевания). Выгодоприобретателем по договорам страхования выступает Эмитент.

В целях минимизации кредитного риска Эмитент включил в ипотечное покрытие закладные, соответствующие жестким квалификационным требованиям, согласованным с рейтинговым агентством, а также дополнительным требованиям в отношении:

- ***платежеспособности заемщиков;***
- ***надлежащего оформления сделки по предоставлению кредита (займа), удостоверенного закладной, и сделок по передаче прав по закладной;***
- ***качества и ликвидности предмета ипотеки;***
- ***процедуры выдачи, рефинансирования и обслуживания обеспеченных ипотекой обязательств, удостоверенных закладной.***

После финансового кризиса 1998 года происходил стабильный рост реальных доходов населения (доходы за вычетом обязательных платежей, скорректированные на индекс потребительских цен), который продолжался до конца 3 квартала 2008 года.

По итогам 2005 года реальные располагаемые денежные доходы, по данным Федеральной службы государственной статистики (Росстат), увеличились на 8,8 (восемь целых восемь десятых)

процентов в сравнении с аналогичным периодом 2004 года. За 9 месяцев 2006 года реальные располагаемые денежные доходы, по данным Росстата, увеличились на 11,8 (одиннадцать целых восемь десятых) процентов в сравнении с аналогичным периодом 2005 года. В первом полугодии 2007 года реальные располагаемые денежные доходы, по данным Росстата, увеличились на 11,2 (одиннадцать целых две десятых) процентов в сравнении с аналогичным периодом 2006 года. В первом полугодии 2008 года реальные располагаемые денежные доходы населения выросли на 8,1 (восемь целых одну десятую) процентов по сравнению с первым полугодием 2007 года.

С начала IV квартала 2008 года рост реальных доходов населения замедлился, а в январе-феврале 2009 года снизился на 7,2 (семь целых две десятых) процента по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Основной причиной снижения доходов населения явился мировой финансовый кризис, что отразилось в снижении уровня заработных плат населения и массовых сокращениях рабочих мест.

По оценке Росстата рост реальных располагаемых денежных доходов в 2009 году по сравнению с 2008 годом составил 1,9%, по итогам 4 квартала 2009 года реально располагаемый доход населения составил 107,0% по сравнению с аналогичным периодом 2008 года.

По данным Росстата, уровень безработицы в России колеблется и составил в целом в 2012 г. 5,5%, а в августе 2013 года - 5,2%, что на 0,5 п.п. ниже значения августа 2012 года. При этом в январе - августе 2013 года, по сравнению с аналогичным периодом 2012 года, наблюдалась положительная динамика изменения реальных располагаемых денежных доходов (+4,1%). Одновременно в 2012 году, по сравнению с 2011 годом, реальные располагаемые денежные доходы выросли на 4,2%. Значительное влияние на динамику реальных располагаемых денежных доходов оказывает уровень инфляции, составивший в июле-августе 2013 года 70% по сравнении с соответствующим периодом 2012 года, а в среднем за 2012 год - 105,1% по отношению к среднему значению в 2011 году.

Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата в июле - августе 2013 года также несколько выросла и составила 29 020 рублей (годом ранее – 25 718 рублей). В краткосрочной перспективе Эмитент оценивает риск снижения реальных доходов населения, и, соответственно снижения платежеспособности заемщиков, как маловероятный. В среднесрочной перспективе вероятность реализации риска будет зависеть от развития событий на мировых финансовых рынках, а также способности государства обеспечить положительные темпы роста экономики (с начала 2012 года годовые темпы роста ВВП снизились с 104,8% в 1 квартале до 102,1% в 4 квартале).

Возможное снижение реальных доходов населения окажет влияние на платежеспособность заемщиков, а именно, на способности выполнять свои обязательства по ипотечным кредитам (займам). В настоящий момент Эмитент оценивает этот риск как маловероятный.

Поскольку снижение уровня реальных доходов населения сказывается на платежеспособности заемщиков, а именно в неспособности выполнять свои обязательства по ипотечным кредитам (займам), проблема возникновения кредитного риска в настоящее время достаточно актуальна.

Кредитный риск минимизируется кредитным качеством закладных, включенных в ипотечное покрытие. Кредитное качество закладной определяется, помимо прочих критериев, коэффициентом "кредит/залог", т.е. соотношением остатка основной суммы долга по обеспеченному ипотекой обязательству, удостоверенному закладной, к оценочной стоимости предмета ипотеки

По состоянию на дату утверждения Решений о выпуске Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» средневзвешенное значение соотношения остатка основного долга по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия, к оценочной стоимости предмета ипотеки составляет 52,09%.

По мере погашения основной суммы долга по кредитам (займам), удостоверенным закладными, входящими в состав ипотечного покрытия, Эмитент ожидает сокращения влияния кредитного риска применительно к конкретным закладным.

<u>б) риск падения цен на недвижимое имущество на рынке РФ:</u>

Падение цен на жилье или снижение ликвидности недвижимости может привести к ухудшению качества обеспечения ипотечных кредитов. В этом случае при обращении взыскания на предмет залога по обеспеченным ипотекой требованиям, Эмитент как залогодержатель несет риск

неполного удовлетворения своих требований. Однако, по оценкам Эмитента, вероятность реализации этого риска в 2013 году крайне незначительна.

После длительной стагнации 2009-2011 годов, цены на жилье в России перешли к росту. 2012 год стал первым периодом с начала 2009 года, когда темпы роста цен на жилье превысили инфляцию. Это произошло и на первичном и на вторичном рынке – рост цен в 2012 году составил 10,68% и 12% соответственно (4 квартал 2012 г. к 4 кварталу 2011 г.) (инфляция за тот же период составила 6,6%).

Отметим, что строительная отрасль является одной из наиболее пострадавших от кризиса 2008-2009 гг. Первые признаки восстановления жилищного строительства стали заметны только в конце 2010 – начале 2011 гг. Позитивной тенденцией 2011 года являлось оживление в строительном секторе, прошедшем наиболее длительный период посткризисной стагнации по сравнению с другими отраслями экономики. В 2012 году объемы строительства продолжили медленный рост: за год введено 65,2 млн. кв. метров жилья, что составило 104,7% к уровню 2011 года. Следует отметить, что объем ввода индустриального жилья в 2012 году вырос на 3,9% по сравнению с 2011 годом (с 35,6 млн. кв. м до 37,0 млн. кв. м).

За июль - август 2013 года рост объемов строительства жилья составил 106,5% к соответствующему периоду 2012 года. Несмотря на то, что признаков перегрева на рынке жилья не наблюдается (по итогам 2012 года реальные доходы населения выросли на 4,2%, что примерно соответствует динамике реальных цен на жилье), недостаточные объемы предложения на первичном рынке жилья не позволяют говорить о возможности снижения цен на жилье в ближайшей перспективе.

Снижение вероятных убытков, связанных с дефолтами Закладных, обеспечивается за счет низкого значения кредит/залог.

По состоянию на дату утверждения Решения о выпуске облигаций класса «А» средневзвешенное значение соотношения остатка основного долга по кредитным договорам, требования из которых включены в состав Ипотечного покрытия, к оценочной стоимости предмета ипотеки составляет 52,09 %. По мере погашения кредита влияние данного риска, применительно к отдельной Закладной, сокращается. При падении цен на недвижимость у некоторой части заемщиков текущий остаток основного долга (ООД) по кредиту может оказаться выше рыночной стоимости предмета залога.

Снижение цен на недвижимость, равно как и ожидание их снижения, провоцируют заемщиков допускать просрочку платежей. Вероятность дефолта среди таких заемщиков будет зависеть от продолжительности периода снижения цен, процентной ставки по кредиту, уровня безработицы и других факторов. Очевидно, что доля дефолтов будет ниже среди тех заемщиков, для которых предмет залога является единственным жильем, и значительно выше среди тех заемщиков, которые использовали покупку квартиры в качестве способа вложения денежных средств («инвестиционные» квартиры).

В целом, риск падения цен на недвижимость оценивается как средний.

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Услуги сторонних организаций оказываются Эмитенту на основе долгосрочных договоров. Предельные размеры сумм денежных средств, направляемых Эмитентом на оплату услуг таких сторонних организаций и исчерпывающий перечень расходов Эмитента по оплате таких услуг, покрываемых за счет ипотечного покрытия Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», определены в п.12.2.8 Решения о выпуске Облигаций класса «А» и в п. 12.2.8 Решения о выпуске Облигаций класса «Б» и указаны в п. 9.10 настоящего Проспекта ценных бумаг. Тем не менее, существует риск возможного изменения цен на используемые Эмитентом услуги сторонних организаций.

Эмитент не осуществляет деятельности на внешнем рынке.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги эмитента (отдельно на внутреннем и внешнем рынках), и их влияние на деятельность эмитента и исполнение обязательств по ценным бумагам:

Эмитент не производит никаких видов продукции и не оказывает никаких услуг на внешнем или внутреннем рынках, соответственно, не несет рисков какого-либо изменения цен в связи с этим.

3.5.2. Страновые и региональные риски

Риски, связанные с политической и экономической ситуацией в стране и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность при условии, что основная деятельность эмитента в такой стране (регионе) приносит 10 и более процентов доходов за последний завершенный отчетный период, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Страновые риски:

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, зарегистрирован в качестве налогоплательщика в г. Москве, поэтому риски других стран непосредственно на деятельность Эмитента не влияют. Страновой риск Российской Федерации может определяться на основе рейтингов, устанавливаемых независимыми рейтинговыми агентствами.

Эмитент подвержен рискам, связанным с социальной и экономической нестабильностью в стране. С 1991 года Россия идет по пути преобразований политической, экономической и социальной систем. В результате масштабных реформ, а также неудач некоторых из этих реформ отдельные элементы существующих в настоящий момент систем в области политики, экономики и социальной сферы России остаются уязвимыми. Значительная экономическая или социальная нестабильность может оказать существенное неблагоприятное влияние на стоимость инвестиций в России, включая стоимость Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», размещаемых Эмитентом.

События и последствия для российской экономики кризиса 17.08.1998 года, вызванного дефолтом Правительства Российской Федерации по своим обязательствам по государственным краткосрочным облигациям (ГКО) и другим ценным бумагам, отказом ЦБ РФ от поддержания рублевого валютного «коридора» и попыток удерживать курс рубля к доллару США в рамках этого валютного коридора, а также введением временного моратория на валютные платежи иностранным контрагентам, привели к обвалу курса рубля, резкому скачку инфляции, подрыву доверия к российской банковской системе со стороны западных финансовых учреждений, невыполнению значительного объема валютных обязательств, резкому обесцениванию российских долговых и корпоративных ценных бумаг и невозможности осуществлять заимствования на международных фондовых рынках. В течение последующих восьми лет экономическая ситуация стабилизировалась, наблюдалось постоянное улучшение всех основных макроэкономических показателей.

В конце III квартала 2007 года на мировых финансовых рынках начался кризис ликвидности, вызванный чередой неплатежей по американским ипотечным облигациям, обеспеченным высокорисковыми кредитами. Кризис неплатежей по ипотечным кредитам вызвал ухудшение ситуации на финансовых рынках по всему миру. Наметившаяся в I квартале 2008 года тенденция пересмотра инвестиционных стратегий и вывода средств из высокорисковых долговых инструментов сохранилась и усилилась во II квартале того же года. В частности наблюдался активный вывод средств инвесторов из рискованных активов. Также был значительно снижен объем новых инвестиций.

На российском рынке в результате оттока иностранного капитала обострилась проблема нехватки ликвидности. Дефицит временно свободных денежных ресурсов привел к росту стоимости привлечения средств из внешних источников. Рост цены заимствования для кредитных организаций как на внешнем, так и на внутреннем рынке обусловил сокращение источников фондирования рынка ипотеки.

Неблагоприятная экономическая ситуация на рынке США и банкротство одного из крупнейших инвестиционных банков «Леман Бразерз» негативно отразились на текущей экономической ситуации в России. Проблемы с ликвидностью, возникшие в первом квартале 2008 г., еще более усугубились к концу 2008 года и послужили временному приостановлению деятельности по

выдаче ипотечных кредитов рядом банковских организаций. Российское правительство оперативно отреагировало на текущую экономическую ситуацию в стране и направило порядка пяти триллионов рублей на поддержание ликвидности российских банков. Выделение этих средств было направлено на увеличение банковского капитала и компенсацию дефицита ликвидности, что способствовало продолжению кредитования банками различных сегментов российской экономики, в том числе, ипотечного сектора.

В I квартале 2009 года наблюдалось замедление темпов роста российской экономики, о чем свидетельствует и ухудшение основных макроэкономических индикаторов. По оценке Минэкономразвития РФ, ВВП в I квартале 2009 года снизился на 9,5% к соответствующему периоду предыдущего года. По итогам I квартала 2009 г. спад продолжился в промышленном производстве, инвестициях, строительстве. С исключением сезонного фактора помесячные темпы спада замедлились: в марте снижение ВВП составило 0,7% против 1,0% в феврале и 3,1% в январе. Снижение ВВП в I квартале связано как с уменьшением экспорта, так и с сокращением внутреннего спроса – падением инвестиций и резким замедлением потребления домашних хозяйств.

Начиная с сентября 2009 года, экономика России постепенно перешла от падения к восстановлению основных макроэкономических показателей, а банковская система получила достаточно ликвидности для восстановления кредитования. В настоящий момент основной проблемой является не недостаток кредитных ресурсов, а высокие риски и недостаток качественных объектов для кредитования. Несмотря на наметившуюся в III квартале 2009 года тенденцию роста промышленности РФ, говорить об окончательном выходе из кризиса преждевременно. По-прежнему сохраняется большая зависимость российской промышленности от динамики мировых цен на сырьевые товары, а платежеспособный спрос населения еще далек от выхода на докризисные уровни.

2010 год характеризовался постепенным восстановлением кредитования, однако, этот процесс был неравномерным и неустойчивым. Так, темпы прироста (в месячном выражении) активов банковской системы стали положительными только в марте (+0,7%), а темпы месячного прироста портфелей кредитов и прочих размещённых средств нефинансовым организациям стали положительными только в апреле (+0,9%). По кредитам физическим лицам - ежемесячные темпы прироста портфелей стали положительными только с марта 2010-го (+0,3%), и после августовского пика (2,0%), наблюдалась устойчивая тенденция снижения темпов прироста до 1,5% в ноябре.

В 2011 году кредитование показало вполне устойчивый рост, особенно во второй половине года – прирост кредитов и прочих размещенных средств, предоставленных нефинансовым организациям, составил за год около 26% (12% в 2010 году), а прирост кредитов и прочих средств, предоставленных физическим лицам, достиг 36% (14% в 2010 году).

В течение 2012 года и в начале 2013 года ситуация со стоимостью фондирования ипотеки оставалась достаточно напряжённой. Нестабильность на финансовых рынках и подорожавшее фондирование для банков привели к росту процентных ставок по всему спектру кредитов на срок свыше 1 года как для физических лиц, так и для нефинансовых организаций.

Это, а также стремление максимизировать прибыль в сложившихся условиях, подтолкнуло кредитные организации к агрессивному продвижению розничного кредитования. В погоне за прибылью кредитные организации агрессивно наращивали кредитование граждан. Так, по предварительным данным по состоянию на 01.03.2013г. розничный кредитный портфель вырос за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате, на 39,1%, а доля кредитов выданных физическим лицам, превысила 16% активов банковского сектора. По состоянию на 01.12.2012г. розничный кредитный портфель вырос за 12 месяцев, предшествующих отчетной дате, на 41,8% (что почти на 25% превышает темпы прироста предыдущего года), в то время как среднемесячная номинальная начисленная заработная плата одного работника выросла в январе-ноябре 2012 года на 14,2% к соответствующему периоду предыдущего года, а в январе-августе 2013 г. – на 12,7% к январю-августу 2012 г.

В целом, первая половина 2013 года во многом прошла под влиянием тенденций второй половины 2012 года, когда в условиях удорожания фондирования банки стремились максимизировать прибыль за счет агрессивного продвижения розничного кредитования, где наблюдался некоторый перегрев. В результате, такое активное наращивание кредитного портфеля физических лиц в

2012 – первой половине 2013 г. (40,5%, против 35,9% в 2011 г.) внесло свой вклад в снижение устойчивости банковского сектора, создав угрозу снижения качества портфелей в среднесрочной перспективе (достаточность капитала банковского сектора снизилась до 13,7% на конец 2012 года, что даже ниже, чем в 2007 году). В случае ухудшения макроэкономической ситуации и падения доходов заемщиков Эмитент ожидает ухудшения качества ипотечных портфелей банков и рост просроченных платежей по высокорисковым кредитам со сниженными требованиями к заемщикам.

Таким образом, по итогам 2012 – первой половины 2013 г. концентрация активов практически не изменилась. Это во многом связано с тем, что рынок стал все больше сегментироваться. По-настоящему универсальных банков становится все меньше, и все большую роль начинают играть банки специализирующиеся на ипотеке, потребительском кредитовании, кредитовании малого и среднего бизнеса и т.д.

Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами. По версии рейтингового агентства Standard&Poors Российской Федерации присвоен долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте BBBпрогноз «Негативный», по версии рейтингового агентства Moody's – Baa1 прогноз «Стабильный». В I квартале 2010 года рейтинговое агентство Fitch повысило прогноз рейтинга России (BBB) с «Негативного» на «Стабильный». На такое решение оказали влияние рост цен на нефть, инвестиции в частный сектор и меньший по сравнению с ожидаемым дефицит бюджета.

Региональные риски:

Россия состоит из разных многонациональных субъектов и включает в себя регионы с различным уровнем социального и экономического развития, в связи с чем, нельзя полностью исключить возможность возникновения в ней локальных экономических, социальных и политических конфликтов, в том числе, с применением военной силы (региональные риски). Законотворческая и правоприменительная деятельность органов власти города Москвы и региональных отделений федеральных органов власти в городе Москве может влиять на финансовое положение и результаты деятельности Эмитента. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска. Поскольку развитие рынка ипотечного кредитования является одним из основных приоритетов экономического и социального развития России в целом и города Москвы как субъекта Российской Федерации, в частности, маловероятно принятие решений, препятствующих нормальной деятельности Эмитента.

Предполагаемые действия эмитента в случае отрицательного влияния изменения ситуации в стране и регионе на его деятельность:

В случае возникновения рисков, связанных с политической, экономической и социальной ситуацией в России, а также рисков, связанных с колебаниями мировой экономики, Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Риски, связанные с возможными военными конфликтами, введением чрезвычайного положения и забастовками в стране и регионе, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность:

Московский регион – регион местонахождения Эмитента – характеризуется как наиболее экономически развитый в России, основная доля финансовых ресурсов также сосредоточена в г. Москве. Основной региональный риск связан с возможностью осуществления террористических актов и введением в связи с этим чрезвычайного положения. Эмитент не может повлиять на снижение данного риска. В то же время существует географическая диверсификация пула закладных, на долю Московской области приходиться около 67,7% портфеля, для остальных регионов не превышает 8%, что позволяет несколько снизить уровень указанного риска.

Риски, связанные с географическими особенностями страны и региона, в которых эмитент зарегистрирован в качестве налогоплательщика и/или осуществляет основную деятельность, в том числе повышенная опасность стихийных бедствий, возможное прекращение транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью и т.п.:

Московский регион в силу географического расположения не подвержен регулярным стихийным природным бедствиям, а также характеризуется хорошим транспортным сообщением, в связи с

чем дополнительные региональные риски указанного вида отсутствуют. В то же время следует учитывать, что часть имущества Эмитента (закладные, входящие в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б») находится в других регионах России. Связанные с этим риски Эмитент оценивает как незначительные, поскольку закладные находятся на хранении у специализированного депозитария ипотечного покрытия – Закрытого акционерного общества ВТБ Специализированный депозитарий. Так же стоит отметить, что обязательное требование о наличии страхования имущества (предмета ипотеки) снижает риски инвесторов и способствует обеспечению выплат по обязательствам даже в случае утраты предмета ипотеки, в том числе в связи с наступлением стихийных бедствий.

3.5.3. Финансовые риски

Подверженность эмитента рискам, связанным с изменением процентных ставок, курса обмена иностранных валют, в связи с деятельностью эмитента либо в связи с хеджированием, осуществляемым эмитентом в целях снижения неблагоприятных последствий влияния вышеуказанных рисков:

Денежные обязательства Эмитента по Облигациям выражены и погашаются в рублях. Обеспеченные ипотекой требования, входящие в состав ипотечного покрытия, номинированы в рублях. В связи с этим Эмитент не подвержен рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют. Исключение составляют некоторые статьи расходов Эмитента, выраженные в иностранной валюте, но их доля в общей сумме затрат является незначительной.

Процентные ставки купонов по размещаемым Эмитентом Облигациям класса «А» будут фиксированными после их определения в соответствии с Решением о выпуске Облигаций класса «А».

Ставки по ипотечным кредитам, требования по которым входят в состав ипотечного покрытия, также являются фиксированными. Сумма досрочного погашения по указанным ипотечным кредитам, размер которой может существенно увеличиваться при снижении рыночных процентных ставок, используется для частичного погашения номинала Облигаций. Соответственно, Эмитент не несет на себе существенных рисков, связанных с изменением процентных ставок, и рисков досрочного погашения.

Хеджирование рисков Эмитентом не производится.

Подверженность финансового состояния эмитента, его ликвидности, источников финансирования, результатов деятельности и т.п. изменению валютного курса (валютные риски):

Предполагается, что активы Эмитента после размещения Облигаций в основном составят обеспеченные ипотекой права требования, удостоверенные закладными, номинированные в рублях, а пассивы - облигационные займы, также номинированные в валюте Российской Федерации. В связи с этим валютный риск, связанный с изменением обменных курсов иностранных валют, у Эмитента может быть оценен как отсутствующий. Исключение составляют некоторые статьи расходов Эмитента, выраженные в эквиваленте иностранной валюты, но их доля в общей сумме затрат является незначительной.

Предполагаемые действия эмитента на случай отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность эмитента.

В связи с тем, что валютный риск, связанный с изменением валютного курса, и риск, связанный с изменением процентных ставок, расценивается как отсутствующий, в случае негативного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Эмитента, Эмитент планирует провести анализ рисков и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае.

Влияние инфляции на выплаты по ценным бумагам, критические, по мнению эмитента, значения инфляции, а также предполагаемые действия эмитента по уменьшению указанного риска:

В виду того, что обязательства должников выражены в национальной валюте, значительное долгосрочное увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности должников по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б». Защита владельцев облигаций Эмитента обеспечена за счет избыточного спрэда в структуре сделки, а также предусмотренной субординации выпусков. Критические, по мнению Эмитента, значения инфляции, которые могут

негативно повлиять на выплаты по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» Эмитента, составляют 25-30 % годовых. В целом влияние данного риска, по мнению Эмитента, незначительно.

Указывается, какие из показателей финансовой отчетности эмитента наиболее подвержены изменению в результате влияния указанных финансовых рисков. В том числе указываются риски, вероятность их возникновения и характер изменений в отчетности:

Указанные финансовые риски могут повлечь дефолт по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б», что, в свою очередь, может повлиять на способность Эмитента выполнять обязательства по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода по указанным облигациям. При наступлении данных обстоятельств у Эмитента, могут возникнуть убытки, которые негативным образом скажутся на стоимости чистых активов Эмитента. Однако, по мнению Эмитента, данный риск не является значительным в связи с тем, что Эмитент будет являться залогодержателем по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», причем стоимость заложенных объектов недвижимости (определенная независимым оценщиком) покрывает остаток основного долга по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», по состоянию на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг в среднем на 233%. Снижение негативного влияния указанных факторов также происходит посредством установления очередности исполнения обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б».

3.5.4. Правовые риски

Российское правовое регулирование секьюритизации:

Секьюритизация активов является для Российской Федерации новым инструментом и ее отдельные механизмы еще не были надлежащим образом рассмотрены в российских судах. Более того, в России законодательная база для надлежащего функционирования секьюритизации активов, в частности, для эмиссии Облигаций, до сих пор находится в стадии совершенствования. Закон об ипотечных ценных бумагах применяется на практике около пяти лет.

По причине отсутствия соответствующей судебной практики и относительной слабости российской судебной системы существует риск того, что российские суды не воспримут структуры сделок секьюритизации в целом и отдельные аспекты сделок секьюритизации в частности, что может оказать негативное влияние на исполнение Эмитентом своих обязательств перед владельцами Облигаций.

Российское законодательство об ипотечных ценных бумагах:

Закон об ипотечных ценных бумагах, а также разработанные на его основе нормативные правовые акты Банка России, содержат ряд положений, в применении которых возникают неясности. Данные положения относятся, в частности, к пределам правоспособности ипотечных агентов, механизму субординации выпусков облигаций с ипотечным покрытием, обеспеченных залогом одного ипотечного покрытия, порядку расчета и применению нормативов, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по облигациям с ипотечным покрытием, порядку погашения (частичного погашения) облигаций с ипотечным покрытием и др. Неправильное толкование и применение Эмитентом каких-либо положений Закона об ипотечных ценных бумагах при структурировании выпусков Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» может оказать негативное влияние на возможность владельцев Облигаций получить ожидаемый доход от инвестиций в Облигации класса «А» и Облигации класса «Б».

Правовые риски, связанные с деятельностью эмитента (отдельно для внутреннего и внешнего рынков), в том числе:

Риски, связанные с изменением валютного регулирования:

Валютное регулирование в Российской Федерации осуществляется на основании Федерального закона от 10 декабря 2003 года №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – Закон о валютном регулировании). Большая часть его положений вступила в силу с 18 июня 2004 года. Некоторые его положения, в частности положения, касающиеся порядка открытия и использования счетов юридических лиц - резидентов в банках за пределами Российской Федерации, были введены в действие по истечении года со дня вступления в силу

нового закона, то есть с 18 июня 2005 года. В то же время, указанным законом был установлен ограниченный срок действия ряда его норм, регулирующих порядок ограничения осуществления валютных операций (посредством установления требований о предварительной регистрации, использовании специального счета, осуществлении резервирования и т.п.) и наделяющих соответствующими полномочиями Правительство Российской Федерации и Центральный банк Российской Федерации. Установление временного действия ограничительных норм Закона о валютном регулировании соответствует проводимой в соответствии с международными обязательствами либерализации валютной политики в России. Подтверждением политики либерализации валютного законодательства в Российской Федерации является и Федеральный Закон № 131-ФЗ от 26 июля 2006г «О внесении изменений в Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – Закон №131-ФЗ).

Законом №131-ФЗ сняты ограничения, связанные с установлением Банком России требования о резервировании средств при валютных операциях движения капитала. Отменены обязательные условия по применению специальных счетов при операциях с внутренними ценными бумагами на территории Российской Федерации, также прекращено действие ст. 7 Закона о валютном регулировании, устанавливающей порядок регулирования Правительством Российской Федерации валютных операций движения капитала. Значительная либерализация валютно-правового режима в соответствии с Законом о валютном регулировании осуществлена с 1 января 2007 г. Введены нормы, позволяющие упростить порядок толкования положений валютного законодательства. Устанавливается, что все используемые в законе институты, понятия и термины, не определенные в Законе о валютном регулировании, применяются в том значении, в каком они используются в других отраслях законодательства Российской Федерации. Более того, Законом о валютном регулировании закреплена норма, согласно которой все неустранимые сомнения, противоречия и неясности актов валютного законодательства Российской Федерации, актов органов валютного регулирования и актов органов валютного контроля толкуются в пользу резидентов и нерезидентов.

В целом, Закон о валютном регулировании не содержит ухудшающих положение Эмитента факторов, поскольку положения указанного закона являются элементами валютного администрирования в Российской Федерации. Изменение валютного регулирования зависит от состояния внешнего и внутреннего валютных рынков, ситуация на которых позволяет оценить риск изменения валютного регулирования как незначительный. Правовая система Российской Федерации в данный момент находится в процессе реформирования с целью приведения ее в соответствие с требованиями рыночной экономики.

Специфика деятельности и правового положения Эмитента, а также отсутствие у Эмитента существенных обязательств в иностранной валюте, позволяют оценивать риски, связанные с изменением валютного регулирования, как крайне незначительные.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства:

Российское налоговое законодательство имеет не такую долгую историю существования по сравнению с налоговым законодательством стран с более развитой рыночной экономикой, поэтому практика применения налогового законодательства государством зачастую неясна и противоречива. Это приводит к наличию в России более существенных налоговых рисков, чем в какой-либо стране с более развитой системой налогообложения.

Российское федеральное, региональное и местное налоговое законодательство постоянно изменяется. В частности с 1 января 2012 года в России существенно изменились правила трансфертного ценообразования. В соответствии с Федеральным Законом 227-ФЗ от 18 июля 2011 года, был расширен перечень лиц, которые по закону могут быть признаны взаимозависимыми, а также сделок, которые могут быть признаны контролируемыми. Налоговые органы вправе анализировать цены в контролируемых сделках на предмет их соответствия рыночному уровню (с использованием методов, закрепленных в упомянутом Федеральном Законе), и, в случае отклонения фактических цен от рыночного интервала доначислять налоговые обязательства сторонам сделки таким образом, как если бы в сделке использовались рыночные цены. В частности, сделки между взаимозависимыми лицами в России подлежат контролю, если сумма совокупных доходов по сделкам между соответствующими взаимозависимыми лицами за соответствующий календарный год превышает (с возможными исключениями, например, если обе стороны зарегистрированы в одном и том же субъекте Российской Федерации, и обе стороны не являются убыточными и т.д.) 1 млрд. руб. (с 2014 года).

Кроме того, Федеральным законом № 306-ФЗ вводятся новые правила определения налоговых агентов при осуществлении выплат по ценным бумагам в определенных ситуациях. Существенная роль при этом отводится депозитариям. Положениями Федерального закона № 306-ФЗ установлены требования к раскрытию информации о лицах, осуществляющих права по ценным бумагам, которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ. Данная информация должна быть представлена российскому депозитарию, выполняющему функции налогового агента, иностранным лицом, открывшем в российском депозитарии соответствующие счета. В случае если информация о лицах, осуществляющих права по данным ценным бумагам, не раскрыта налоговому агенту, либо раскрыта несвоевременно, не в полном объеме или с искажениями, то в отношении выплат по данным ценным бумагам применяется ставка налога 30 (тридцать) процентов. Данные положения вступили в силу с 1 января 2014 года. Указанные изменения могут оказать влияние на налоговые последствия для иностранных инвесторов, которые учитывают Облигации на счете депо иностранных номинальных держателей и счете депо иностранных уполномоченных держателей в российских депозитариях.

28 декабря 2013 года был также принят Федеральный закон № 420-ФЗ «О внесении изменений в статью 27.5-3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации», вносящий значительные изменения в налогообложение финансовых операций. Среди ключевых изменений, содержащихся в Федеральном законе, стоит отметить: изменение правил определения лимитов по процентным расходам, введение инвестиционных налоговых вычетов по НДФЛ, изменение правил расчета доходов по операциям с ценными бумагами и финансовыми инструментами срочных сделок (далее – «ФИСС») для целей определения пропорции НДС облагаемых и необлагаемых операций при распределении НДС, уплаченного при приобретении товаров, работ, услуг, а также введение новой редакции статьи 280 НК РФ, регулирующей особенности определения налоговой базы по операциям с ценными бумагами. В новой редакции статьи 280 НК РФ основными нововведениями являются изменение правил «сальдирования» налоговых баз по операциям с обращающимися ценными бумагами, ФИСС и прочими операциями организаций, уточнение порядка определения рыночных цен по обращающимся ценным бумагам, урегулирование ряда спорных и неоднозначных моментов при проведении операций с ценными бумагами. Большинство изменений вступает в силу с 1 января 2015 года, при этом целый ряд изменений вступает в силу в другие сроки.

Все указанные изменения оказывают существенное влияние на порядок налогообложения доходов по облигациям, возникающих у институциональных и частных инвесторов.

Кроме того, в Основных направлениях налоговой политики РФ на 2014 год и на плановый период 2015 и 2016 годов, опубликованных на сайте Министерства финансов Российской Федерации, предусматривается ряд изменений законодательства, направленных на противодействие уклонения от налогообложения. В частности, рассматривается возможность введения в российское законодательство концепций налогового резидентства для юридических лиц и бенефициарной собственности, а также правил налогообложения «контролируемых иностранных компаний». Также в ежегодном Послании Президента РФ Федеральному Собранию, оглашенном 12 декабря 2013 года, был озвучен ряд планируемых мер, направленных на деофшоризацию российской экономики.

Следует отметить, что ряд действующих нормативно-правовых актов в области налогов и сборов нередко содержит нечеткие формулировки, что позволяет трактовать одну и ту же норму налогообложения со стороны органов государственной власти (например, Министерства финансов Российской Федерации, Федеральной налоговой службы и ее территориальных подразделений), их представителей и налогоплательщиков по-разному.

Помимо этого практическое применение и интерпретация государственными органами налогового законодательства часто являются непоследовательными, и в ряде случаев новые подходы к интерпретации налогового законодательства применяются в отношении предыдущих налоговых периодов. В результате, налогоплательщики часто вынуждены прибегать к судебной защите своих прав в спорах с налоговыми органами.

В качестве примера налоговых споров, вызвавших широкий резонанс в профессиональном сообществе, можно привести спор между ОАО «Национальный банк «ТРАСТ» (далее – «Банк») и Межрайонной ИФНС России №50 по вопросу неравномерного признания Банком процентных доходов по приобретенной в рамках секьюритизации «Младшей ноте». «Младшая нота» выпускалась компанией специального назначения, зарегистрированной в Люксембурге, в том числе,

как инструмент получения российским банком остаточных средств от секьюритизации через «переменную» процентную ставку, что является достаточно распространенной на российском финансовом рынке практикой. Выплаты в виде процентов по «Младшей ноте» были фактически получены Банком только при завершении сделки, что привело к отсрочке признания налогооблагаемых доходов в виде процентов. Налоговые органы оспорили момент признания доходов в виде процентов по «Младшей ноте». Суды трех инстанций поддержали позицию налоговых органов по данному вопросу.

Практика рассмотрения дел в Конституционном Суде РФ показывает, что положения основного закона влияют на налоговые права хозяйствующих субъектов и защищают налогоплательщиков от необоснованного и внезапного утяжеления налогового бремени. При этом следует указать, что в настоящее время судебная практика при наличии нечетких положений в налоговом законодательстве идет по пути установления добросовестности налогоплательщика, понятие которой было определено исходя из правовой позиции Конституционного Суда РФ, высказанной в определении от 25.07.2001 г. № 138-О. Тем не менее, критерии указанной «добросовестности» в настоящее время законодательно не определены, что позволяет квалифицировать законную деятельность налогоплательщика, направленную на оптимизацию налогового бремени, как уклонение от уплаты налогов. На практике известна и широко применяется концепция «необоснованной налоговой выгоды», сформулированная Пленумом Высшего Арбитражного Суда в Постановлении №53 от 12 октября 2006 года, на основании которой налоговая выгода может быть признана необоснованной, в частности, в случаях, если для целей налогообложения учтены операции не в соответствии с их действительным экономическим смыслом, или учтены операции, не обусловленные разумными экономическими или иными причинами (целями делового характера). Упомянутое Постановление также указывает, что при оценке налоговых последствий первостепенное значение должна иметь не правовая форма, а экономическая суть операций.

При этом стоит обратить внимание на то, что принципы прецедентного права не применяются в правовой системе Российской Федерации, судебные решения по налоговым и связанным с ними вопросам, принятые различными судами, по аналогичным делам или по делам со схожими обстоятельствами, могут не совпадать или противоречить друг другу.

По общему правилу, российские государственные органы, уполномоченные российским законодательством начислять и взыскивать налоги, пени и штрафы, могут проводить проверку налоговых обязательств налогоплательщиков (включая анализ соответствующих налоговых деклараций и документации) за три календарных года, непосредственно предшествующих году принятия соответствующей налоговой инспекцией решения о проведении выездной налоговой проверки. Проведение проверки за определенный налоговый период не лишает налоговые органы возможности провести повторную проверку за этот же налоговый период и предъявить налогоплательщику дополнительные требования в отношении данного периода в будущем. В частности, в соответствии с российским налоговым законодательством повторная налоговая проверка может быть проведена вышестоящими налоговыми органами, которые могут пересмотреть результаты проверок, проведенных нижестоящими налоговыми инспекциями ранее. Таким образом, возможность проведения повторной налоговой проверки сохраняется в течение всего трехлетнего срока давности.

Налоговый кодекс РФ также предусматривает возможность увеличения срока исковой давности, установленного в отношении привлечения к ответственности за совершение налогового правонарушения, если налогоплательщик активно противодействовал проведению выездной налоговой проверки, что стало непреодолимым препятствием для ее проведения. В связи с тем, что термины «активное противодействие» и «непреодолимое препятствие» специально не определены в российском налоговом законодательстве и других отраслях российского права, налоговые органы могут пытаться интерпретировать их расширительно, связывая любые трудности, возникающие в процессе проведения налоговых проверок с противодействием налогоплательщика, и, таким образом, использовать данные положения в качестве основания для начисления дополнительных сумм налогов и применения штрафных санкций после истечения трехлетнего срока давности. Таким образом, ограничения, установленные в отношении срока давности для привлечения налогоплательщиков к налоговой ответственности, могут оказаться неприменимыми на практике.

Нельзя исключать возможности увеличения государством налоговой нагрузки плательщиков, вызванной изменением отдельных элементов налогообложения, отменой налоговых льгот, повышением налоговых ставок, введением новых налогов и др. Введение новых налогов или изменение

действующих правил налогообложения, в частности, льгот, предусмотренных для ипотечных агентов, потенциально может оказать существенное влияние на общий размер налоговых обязательств Эмитента. Невозможно также утверждать, что в будущем Эмитент не будет подлежать налогообложению налогом на прибыль, что может оказать влияние на финансовые результаты его деятельности.

Руководство Эмитента оценивает вероятность возникновения у Эмитента непредвиденных (дополнительных) налоговых и иных обязательств (в том числе начислению соответствующих штрафов и пеней) в будущем незначительной и не планирует создавать каких-либо резервов в отношении соответствующих платежей. Эмитентом в полной мере соблюдается действующее российское налоговое законодательство.

Риски, связанные с изменением правил таможенного контроля и пошлин:

Эмитент не является участником внешнеэкономической деятельности и не осуществляет экспорт работ и услуг. В связи с этим, Эмитент считает, что изменение таможенного законодательства не отразится существенным образом на деятельности Эмитента.

Риски, связанные с изменением требований по лицензированию основной деятельности эмитента либо лицензированию прав пользования объектами, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен. Соответственно рискам, связанным с лицензированием основной деятельности, Эмитент не подвержен.

Риски, связанные с изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью эмитента (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно сказаться на результатах его деятельности, а также на результаты текущих судебных процессов, в которых участвует эмитент:

В настоящее время Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности. Судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента и/или связанным с применением Закона об ипотечных ценных бумагах ипотечными агентами и владельцами Облигаций, отсутствует. Таким образом, оценить риски, связанные с возможным изменением в судебной практике, на данный момент не представляется возможным.

Правовые риски, связанные с деятельностью Эмитента для внешнего рынка:

Эмитент не является участником внешнеэкономической деятельности и не осуществляет экспорт продукции, работ и услуг. Соответственно, отсутствуют риски правового характера в отношении операций, связанных с такой деятельностью.

3.5.5. Риски, связанные с деятельностью эмитента

Риски, свойственные исключительно эмитенту или связанные с осуществляемой эмитентом основной финансово-хозяйственной деятельностью, в том числе:

Риски, связанные с текущими судебными процессами, в которых участвует эмитент:

В настоящее время Эмитент не участвует в судебных процессах, которые могут существенным образом отразиться на его финансово-хозяйственной деятельности. Судебная практика по спорам, относящимся к основной деятельности Эмитента и связанным с применением Закона об ипотечных ценных бумагах ипотечными агентами и инвесторами по ипотечным ценным бумагам, отсутствует. Таким образом, риски, связанные с текущими судебными процессами, отсутствуют, поскольку Эмитент не участвует в судебных процессах.

Риски, связанные с отсутствием возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Основная деятельность Эмитента не подлежит лицензированию. Эмитент не осуществляет каких-либо видов деятельности, подлежащих лицензированию, и не использует в своей деятельности объекты, оборот которых ограничен.

Риски, связанные с возможной ответственностью эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних обществ эмитента:

У Эмитента нет дочерних или зависимых обществ. Эмитент не несет и не может принимать на себя ответственность по обязательствам третьих лиц. В случае если на Эмитента будет возложена такая ответственность, владельцы Облигаций будут иметь преимущественное право на удовлетворение своих требований по Облигациям из стоимости ипотечного покрытия.

Риски, связанные с возможностью потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента:

Эмитент не производит никаких видов продукции и не оказывает никаких услуг для потребителей.

Иные риски, связанные с деятельностью Эмитента:

Риски, связанные с изменением законодательства об ипотечных ценных бумагах:

К иным рискам, связанным с деятельностью Эмитента, можно отнести риск изменения законодательства, регулирующего деятельность Эмитента. Принимая во внимание продолжающийся процесс внесения изменений в законодательство по рынку ипотечных ценных бумаг, и учитывая их характер, направленный на содействие развитию рынка ипотечных ценных бумаг в Российской Федерации, в настоящий момент Эмитент оценивает данные риски как незначительные. Тем не менее, Эмитент не исключает возможности внесения в действующее законодательство по рынку ценных бумаг, ипотечным ценным бумагам, ипотеке изменений, которые могут негативно отразиться на деятельности Эмитента.

3.5.6. Банковские риски

Эмитент не является кредитной организацией, соответственно, не несет каких-либо банковских рисков.

IV. Подробная информация об эмитенте

4.1. История создания и развитие эмитента

4.1.1. Данные о фирменном наименовании (наименовании) эмитента

Полное фирменное наименование эмитента на русском языке: ***Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент Возрождение 3»***

Полное фирменное наименование эмитента на английском языке: ***Closed joint stock company «Mortgage agent Vozrozhdenie 3»***

Сокращенное фирменное наименование эмитента на русском языке: ***ЗАО «ИАВ 3»***

Сокращенное фирменное наименование эмитента на английском языке: ***CJSC «MAV 3»***

Дата (даты) введения действующих наименований: ***дата государственной регистрации Эмитента 12 ноября 2013 года.***

Полное и сокращенное фирменное наименование Эмитента является схожим с наименованием других юридических лиц. Наименование таких юридических лиц: ***Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент Возрождение 1"(ЗАО «ИАВ 1»), Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент Возрождение 2"(ЗАО «ИАВ 2»), Открытое акционерное общество Банк "Возрождение"*** (***Банк «Возрождение» (ОАО)).***

Пояснения, необходимые для избежания смешения указанных наименований:

Смешение указанных наименований маловероятно, поскольку фирменное наименование Эмитента на русском языке содержит слова и цифру «Ипотечный агент Возрождение 3», а фирменное наименование на английском языке содержит слова и цифру «Mortgage agent Vozrozhdenie 3».

Фирменное наименование Эмитента не зарегистрировано как товарный знак/знак обслуживания.

В течение срока существования Эмитента его фирменное наименование не изменялось.

4.1.2. Сведения о государственной регистрации эмитента

Основной государственный регистрационный номер юридического лица: ***5137746068268***

Дата государственной регистрации (дата внесения записи о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц): ***12 ноября 2013 года***

Наименование регистрирующего органа, внесшего запись о создании юридического лица в единый государственный реестр юридических лиц: ***Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве.***

4.1.3. Сведения о создании и развитии эмитента

Срок, до которого эмитент будет существовать:

Срок деятельности Эмитента ограничен сроком обращения облигаций с ипотечным покрытием, выпускаемых Эмитентом в соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах и п. 2.2. Устава Эмитента. Эмитент прекращает свое существование (ликвидируется) по достижении цели деятельности Эмитента, указанной в п. 3.2. Устава Эмитента, только при условии полного исполнения Эмитентом или прекращения обязательств по всем выпущенным Эмитентом облигациям с ипотечным покрытием.

Краткое описание истории создания и развития эмитента:

Эмитент является ипотечным агентом, зарегистрирован в качестве юридического лица 12 ноября 2013 г., обладает ограниченной правоспособностью в соответствии со статьей 8 Закона об ипотечных ценных бумагах и Уставом Эмитента.

Цели создания эмитента:

Целью создания и деятельности Эмитента согласно статье 3.2 его Устава является обеспечение финансирования и рефинансирования кредитов (займов), обеспеченных ипотекой, путем выпуска облигаций с ипотечным покрытием. В соответствии с п.6.2 Устава Эмитента, Эмитент создан для эмиссии не более 3 (трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием.

Миссия эмитента: ***отсутствует.***

Иная информация о деятельности эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении ценных бумаг эмитента:

Информация о рисках, связанных с деятельностью Эмитента, имеющая значение для принятия решения о приобретении Облигаций класса «А», подробно изложена в п. 3.5. настоящего Проспекта ценных бумаг.

4.1.4. Контактная информация

Место нахождения эмитента: ***Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А.***

Адрес для направления почтовой корреспонденции: ***Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 10, строение 2А.***

Номер телефона:***+ 7(495) 783 16 42;*** факс: ***+7(495) 783 16 42***

Адрес электронной почты: ***kachalina@trewetch-group.ru.***

Адрес страницы (страниц) в сети Интернет, на которой (на которых) доступна информация об эмитенте, выпущенных и/или выпускаемых им ценных бумагах: ***http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru***

Специальное подразделение эмитента (третьего лица) по работе с акционерами и инвесторами эмитента отсутствует.

4.1.5. Идентификационный номер налогоплательщика

7704849925

4.1.6. Филиалы и представительства эмитента

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

4.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

4.2.1. Отраслевая принадлежность эмитента

Коды основных отраслевых направлений деятельности эмитента согласно ОКВЭД:***65.23, 67.12.4.***

4.2.2. Основная хозяйственная деятельность эмитента

Ипотечным агентом данные сведения не раскрываются.

4.2.3. Материалы, товары (сырье) и поставщики эмитента

Ипотечным агентом данные сведения не раскрываются.

4.2.4. Рынки сбыта продукции (работ, услуг) эмитента

Ипотечным агентом данные сведения не раскрываются.

4.2.5. Сведения о наличии у эмитента разрешений (лицензий) или допусков к отдельным видам работ

У Эмитента отсутствуют разрешения (лицензии) на осуществление:

банковских операций;

страховой деятельности;

деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг;

деятельности акционерного инвестиционного фонда;

видов деятельности, имеющих стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства в соответствии с законодательством Российской Федерации об осуществлении иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства;

иных видов деятельности, имеющих для эмитента существенное финансово-хозяйственное значение.

Эмитент не осуществляет виды деятельности, осуществление которых в соответствии с законодательством Российской Федерации возможно только на основании специального разрешения (лицензии). В связи с этим, разрешения (лицензии) у Эмитента отсутствуют.

Сведения о наличии у Эмитента специальных допусков, которые требуются в соответствии с законодательством Российской Федерации для проведения отдельных видов работ, имеющих для Эмитента существенное финансово-хозяйственное значение: ***для проведения отдельных видов работ, имеющих для Эмитента существенное финансово-хозяйственное значение, в соответствии с законодательством Российской Федерации не требуется получение специальных допусков.***

Основным видом деятельности Эмитента не является добыча полезных ископаемых или оказание услуг связи.

4.2.6. Сведения о деятельности отдельных категорий эмитентов эмиссионных ценных бумаг.

4.2.6.1 Сведения о деятельности эмитентов, являющихся акционерными инвестиционными фондами

Информация не приводится, поскольку Эмитент не является акционерным инвестиционным фондом.

4.2.6.2. Сведения о деятельности эмитентов, являющихся страховыми организациями

Информация не приводится, поскольку Эмитент не является страховой организацией.

4.2.6.3. Сведения о деятельности эмитентов, являющихся кредитными организациями

Информация не приводится, поскольку Эмитент не является кредитной организацией.

4.2.6.4. Сведения о деятельности эмитентов, являющихся ипотечными агентами

а) Условия приобретения ипотечным агентом обеспеченных ипотекой требований для целей формирования ипотечного покрытия:

Закладные, удостоверяющие обеспеченные ипотекой требования, для целей формирования ипотечного покрытия приобретаются Эмитентом – ипотечным агентом на основании следующих договоров, которые заключены между Эмитентом и Банк «Возрождение»:

- ***договор купли-продажи закладных № б/н от 13 декабря 2013 г.; и***
- ***договор купли-продажи закладных № б/н от 23 января 2014 г.***

Сведения о Банке «Возрождение» (ОАО):

Полное фирменное наименование:	***Открытое акционерное общество Банк «Возрождение»***
Сокращенное фирменное наименование:	***Банк «Возрождение» (ОАО)***
Место нахождения:	***Российская Федерация, 101000, г. Москва, Лучников переулок, д. 7/4, стр. 1.***
ИНН	***5000001042***
ОГРН	***1027700540680***

На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг закладные, удостоверяющие обеспеченные ипотекой требования, которые составляют ипотечное покрытие Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», перешли в собственность Эмитента.

б) Количество выпусков облигаций с ипотечным покрытием, для эмиссии которых создан ипотечный агент:

Общее количество выпусков облигаций с ипотечным покрытием, для эмиссии которых создан ипотечный агент:

В соответствии с п. 6.2 Устава Эмитента, Эмитент создан для эмиссии не более 3 (трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием.

Количество зарегистрированных ранее выпусков облигаций с ипотечным покрытием с указанием по каждому такому выпуску государственного регистрационного номера и даты государственной регистрации:

количество зарегистрированных ранее выпусков облигаций с ипотечным покрытием: ***0.***

в) Общее развитие рынка ипотечного кредитования:

Общие тенденции на рынке ипотечного кредитования и недвижимости, в том числе наиболее важные для эмитента. Прогноз в отношении будущего развития событий на рынке ипотечного кредитования:

В настоящее время в России созданы основные элементы нормативно-правовой базы рынка ипотечного кредитования. Ключевые правовые нормы содержатся в Гражданском кодексе Российской Федерации, Налоговом кодексе Российской Федерации, Федеральном законе № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)», Законе об ипотечных ценных бумагах, Федеральном законе № 122-ФЗ от 21.07.1997 «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним», а также в Федеральном законе № 218-ФЗ от 30.12.2004 «О кредитных историях». В настоящее время реализуются утвержденные Правительством Российской Федерации: Концепция развития системы ипотечного жилищного кредитования в Российской Федерации (утверждена Правительством Российской Федерации 11 января 2000 года № 28) и Концепция развития Унифицированной системы рефинансирования ипотечных жилищных кредитов в России (утверждена Правительством Российской Федерации 30 июля 2005 г.). В 2006 году был запущен национальный проект «Доступное и комфортное жилье – гражданам России», среди приоритетных направлений которого обозначено развитие рынка ипотечного кредитования.

По данным ЦБ РФ, на конец 2004 г. объем задолженности по ипотечным кредитам, предоставленным кредитными организациями физическим лицам на покупку жилья, составлял 17,7 (семнадцать целых семь десятых) миллиардов рублей, на конец 2005 г. - 35 (тридцать пять) миллиардов рублей, на конец 2006 г. - 233 (двести тридцать три) миллиарда рублей. По итогам 2007 года этот показатель превысил 611 (шестьсот одиннадцать) миллиардов рублей, по итогам 2008 года объем ипотечной задолженности составил порядка 1 050 (одной тысячи пятидесяти) миллиардов рублей. В середине 2009 года объем ипотечной задолженности незначительно снизился до 1 024 (одной тысячи двадцати четырех) миллиардов рублей. По данным ЦБ РФ на 01.06.2010, ипотечная задолженность по Российской Федерации составила 1,25 трлн. рублей, на начало 2011 года – 1,29 трлн. рублей, а по состоянию на август 2011 года - 1,46 трлн. рублей, на июль 2012 года – 1,6728 трлн. рублей, на декабрь 2012 года – 1,798 трлн. Рублей, в I квартале 2013 года было выдано 142 393 ипотечных жилищных кредита на общую сумму 226 939 млн рублей, что в 1,12 раза превышает уровень трех месяцев 2012 года в количественном и в 1,25 раза в денежном выражении.

В первой половине 2008 года по сравнению с 2007 годом наблюдалось снижение количества банков, выдающих ипотечные кредиты, что было обусловлено дефицитом долгосрочной ликвидности, особенно остро ощутимым среди небольших региональных банков. Так, количество банков, выдающих ипотечные кредиты, по итогам второго квартала 2008 года составило 575. Начиная с 3 квартала 2008 года сформировалась устойчивая тенденция сокращения объемов ипотечного жилищного кредитования в России. Количество банков, выдающих ипотечные кредиты, сократилось к концу 2008 года, по сравнению с первым полугодием, в 20 раз. Также, в первом полугодии 2009 года тенденции не изменились.

До мирового финансового кризиса 2008 года рынок ипотечного кредитования в РФ активно развивался. Пик развития рынка пришелся на 2008 год, когда населению было предоставлено 349 502 ипотечных кредита на общую сумму более чем 655 млрд. рублей. Средневзвешенные ставки по кредитам в рублях в этот период составили 12,9%, а минимальный уровень ставок был зафиксирован по итогам первого квартала 2010 года (12,4%)

Последствия мирового финансового кризиса крайне негативно повлияли на российский рынок ипотеки. По итогам 2009 года было выдано чуть более 130 тыс. ипотечных кредитов на общую сумму в 152,5 млрд. рублей, что в 2,7 раза меньше уровня 2008 года в количественном выражении,

и в 4,3 раза - в объемном. Средневзвешенные процентные ставки по ипотечным кредитам выросли на 1,4 п.п. по рублёвым кредитам до уровня 14,3%. Основными причинами этого стали девальвация курса рубля, снижение платежеспособного спроса на кредиты, рост рисков кредиторов и заемщиков, ужесточение требований к заемщикам со стороны банков, сокращение числа участников рынка ипотечного кредитования в конце 2008 - первой половине 2009 года. Первые признаки выздоровления рынка стали заметны в четвертом квартале 2009 года. Это произошло благодаря совокупности следующих факторов: а) роста цен на российский сырьевой экспорт, б) роста ресурсной базы банковского сектора (ликвидность) в) снижения требований к заёмщикам, г) возвращения отложенного спроса, ввиду изменения экономических ожиданий населения, д) действия регулятора денежного рынка.

Благоприятная экономическая конъюнктура 2010 года способствовала тому, что рынок ипотечного кредитования в этот период активно восстанавливался. По итогам года выдано 301 433 ипотечных кредитов на общую сумму в 380 млрд. рублей. Объем кредитов, выданных в 2010 году, почти в 2,5 раза превысил уровень 2009 года, а их количество выросло более, чем в 2,3 раза. При этом средневзвешенные ставки по ипотечным кредитам к концу 2010 года почти достигли докризисного уровня и составили 13,1% по кредитам в рублях.

По итогам 2011 года было выдано более 500 тыс. жилищных кредитов. Таким образом, объем рынка ипотеки по числу кредитов за два года вырос в 2.5 раза. В денежном выражении рост за два года составил 4.2 раза. На декабрь 2012 г. физическим лицам было выдано 610 тыс. ипотечных жилищных кредитов, а к 01.09.2013 г. - 484 116 ипотечных жилищных кредитов.

Всего на 1 января 2012 года задолженность населения по жилищным кредитам составила 1.47 трлн. руб. против 1.13 трлн. руб. и 1.01 трлн. руб. на 1 января 2010 и 2009 годов соответственно. Задолженность населения по жилищным кредитам на 1 декабря 2012 г. составила 1,92 трлн. руб., по данным ЦБ РФ на 01.09.2013 составила 2,276 трлн. руб., что является историческим максимумом для Российской Федерации. Следует отметить, что рынок ипотеки значительно вырос в течение года – если в январе было выдано 33 558 кредитов, то в августе – уже 484 116 ипотечных жилищных кредитов.

Количество кредитных организаций, реализующих программы ипотечного кредитования, увеличивалось в течение периода активного роста рынка ипотечного кредитования: по уточненным данным ЦБ РФ в 2007 году количество кредитных организаций, выдающих ипотечные кредиты составило 586. В первой половине 2008 года по сравнению с 2007 годом наблюдалось снижение количества банков, выдающих ипотечные кредиты, что было обусловлено дефицитом долгосрочной ликвидности, особенно остро ощутимым среди небольших региональных банков. Так, количество банков, выдающих ипотечные кредиты, по итогам второго квартала 2008 года составило 575. Начиная с 3 квартала 2008 года сформировалась устойчивая тенденция сокращения объемов ипотечного жилищного кредитования в России. Количество банков, выдающих ипотечные кредиты, сократилось к концу 2008 года, по сравнению с первым полугодием, в 20 раз. Также, в первом полугодии 2009 года тенденции не изменились.

По состоянию на 01 января 2010 число участников первичного рынка ипотечного кредитования сократилось по сравнению с началом 2009 года на 3,0 % - до 584 кредитных организаций, из них 400 кредитных организаций предоставляли ипотечные жилищные кредиты, остальные – осуществляли обслуживание ранее выданных кредитов. Регулярно осуществляли выдачу ипотечных жилищных кредитов в рублях около 130 кредитных организаций, в иностранной валюте – 17 кредитных организаций. По состоянию на 01 января 2012 г. количество кредитных организаций, предоставляющих ипотечные кредиты, составило 658 кредитных организаций, а на 01.07.2013 г. - 665 кредитных организаций. Количество кредитных организаций, предоставляющих ипотечные кредиты, увеличилось по сравнению с данными на 01 января 2010 года на 13%.

Положительным моментом, свидетельствующим о большом потенциале развития рынка ипотеки в РФ, является низкий объем выданных кредитов по отношению к ВВП. Стабильный спрос на ипотеку поддерживается многолетним спросом на недвижимость, что отражается в практически непрерывном росте цен на последнюю. При этом стабильный спрос на недвижимость поддерживается прежде всего необходимостью замены изношенного жилого фонда, а так же экономических развитием городов и как следствием притока рабочей силы.

Среди других значимых тенденций развития ипотечного рынка следует отметить рост ипотечного портфеля на балансах банков. Так, на 01.04.2013 года он составил 2 094,3 млрд рублей, что на 36,0% превышает уровень соответствующего периода 2012 года. Абсолютный прирост портфеля с 01.04.2012 по 01.04.2013 составил 554,5 млрд рублей. При этом анализ группировки ипотечных ссуд по срокам просроченной задолженности показывает стабильно хорошее качество портфеля. Это подтверждается тем, что в условиях значительного увеличения ипотечного портфеля банков объем дефолтных ссуд (с просрочкой от 90 дней и выше) сократился не только в относительном, но и в абсолютном выражении (1,7% и 35,8 млрд рублей на 01.04.2013 года против 3,7% и 56,8 млрд рублей на 01.04.2012).

Позитивным фактором является также сокращение просроченной задолженности в целом. Так, в условиях значительного увеличения ипотечного портфеля банков объем дефолтных ссуд (с просрочкой от 90 дней и выше) сократился не только в относительном, но и в абсолютном выражении (1,7% и 35,8 млрд рублей на 01.04.2013 года против 3,7% и 56,8 млрд рублей на 01.04.2012). По данным Банка России, на конец I квартала 2013 года объем задолженности по ипотечным кредитам, по которым не было допущено ни одного просроченного платежа либо срок просрочки не превышает 30 дней, составил 97,68% (95,64% - годом ранее). Сокращается также доля просроченных платежей в общем объеме накопленной ипотечной задолженности

4.2.7. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является добыча полезных ископаемых

Информация не приводится, поскольку добыча полезных ископаемых, включая добычу драгоценных металлов и драгоценных камней, не является основной деятельностью Эмитента. У Эмитента отсутствуют подконтрольные организации, в том числе те, которые ведут деятельность по добыче указанных полезных ископаемых.

4.2.8. Дополнительные сведения об эмитентах, основной деятельностью которых является оказание услуг связи

Оказание услуг связи не является основной деятельностью Эмитента, в данной связи информация не приводится.

4.3. Планы будущей деятельности эмитента

Эмитент создан для осуществления не более 3 (трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием и подлежит ликвидации при условии полного исполнения Эмитентом или прекращения обязательств по всем выпущенным облигациям с ипотечным покрытием.

4.4. Участие эмитента в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях

Эмитент не участвует в промышленных, банковских и финансовых группах, холдингах, концернах и ассоциациях.

4.5. Дочерние и зависимые хозяйственные общества эмитента

Эмитент не имеет дочерних и зависимых обществ.

4.6. Состав, структура и стоимость основных средств эмитента, информация о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, а также обо всех фактах обременения основных средств эмитента

4.6.1. Основные средства

Информация о первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств и сумме начисленной амортизации за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если Эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также о способах начисления амортизационных отчислений:

Информация за 5 последних финансовых лет не приводится, поскольку Эмитент создан «12» ноября 2013 года.

По состоянию на 30.11.2013 г. основные средства у Эмитента отсутствуют

Сведения о способах начисления амортизационных отчислений по группам объектов основных средств:

Эмитент не планирует приобретение объектов основных средств. Соответственно, амортизация начисляться не будет.

Результаты последней переоценки основных средств и долгосрочно арендуемых основных средств, осуществленной в течение 5 последних завершенных финансовых лет либо с даты государственной регистрации эмитента, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Информация за 5 последних финансовых лет не приводится, поскольку Эмитент создан «12» ноября 2013 года.

По состоянию на 30.11.2013 г. переоценка основных средств не проводилась в связи с их отсутствием у Эмитента.

Сведения о планах по приобретению, замене, выбытию основных средств, стоимость которых составляет 10 и более процентов стоимости основных средств эмитента, и иных основных средств по усмотрению эмитента:

Приобретения, выбытия и замены основных средств, стоимостью 10 и более процентов общей стоимости основных средств, не планируется.

Сведения обо всех фактах обременения основных средств эмитента (с указанием характера обременения, момента возникновения обременения, срока его действия и иных условий по усмотрению эмитента):

Основные средства у Эмитента отсутствуют.

4.7. О подконтрольных эмитенту организациях, имеющих для него существенное значение

У Эмитента отсутствуют подконтрольные организации.

V. Сведения о финансово-хозяйственной деятельности эмитента

5.1. Результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Динамика показателей, характеризующих результаты финансово-хозяйственной деятельности эмитента, в том числе ее прибыльность и убыточность за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Информация не приводится, поскольку Эмитент создан в ноябре 2013 г.

5.2. Ликвидность эмитента, достаточность капитала и оборотных средств

Динамика показателей, характеризующих ликвидность эмитента, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет.

Информация не приводится, поскольку Эмитент создан в ноябре 2013 г.

Экономический анализ ликвидности и платежеспособности эмитента, достаточности собственного капитала эмитента для исполнения краткосрочных обязательств и покрытия текущих операционных расходов эмитента на основе экономического анализа динамики приведенных показателей с описанием факторов, которые, по мнению органов управления эмитента, оказали наиболее существенное влияние на ликвидность и платежеспособность эмитента в отчетном периоде: ***В связи с тем, что Эмитент создан в ноябре 2013 года, провести данный анализ не представляется возможным.***

5.3. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

5.3.1. Размер и структура капитала и оборотных средств эмитента

Информация за 5 последних завершенных финансовых лет или за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Информация за каждый завершенный финансовый год с момента создания Эмитента не приводится, поскольку Эмитент создан в ноябре 2013 г.

В соответствии с финансовой (бухгалтерской) отчетностью Эмитента на 30.11.2013 г.:

а) *размер уставного капитала Эмитента****: 10 000 руб., что соответствует размеру уставного капитала Эмитента, указанному в уставе Эмитента;***

б) *общая стоимость акций Эмитента, выкупленных Эмитентом для последующей перепродажи (передачи):* ***нет;***

в) *размер резервного капитала Эмитента, формируемого за счет отчислений из прибыли Эмитента:* ***нет;***

г) *размер добавочного капитала Эмитента****: нет;***

д) *размер нераспределенной чистой прибыли Эмитента:* ***(непокрытого убытка): нет;***

е) *общая сумма капитала Эмитента****: 10 000 (десять тысяч) руб.***

Структура и размер оборотных средств эмитента в соответствии со вступительной финансовой (бухгалтерской) отчетностью Эмитента на 30.11.2013г.

Наименование показателя	***30.11.2013***
ИТОГО Оборотные активы (тыс. руб.)	***10***
Запасы	***0***
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	***0***
Дебиторская задолженность	***10***
Финансовые вложения	***0***
Денежные средства	***0***
Прочие оборотные активы	***0***

Источники финансирования оборотных средств эмитента (собственные источники, займы, кредиты):

В соответствии с бухгалтерской (финансовой) отчетностью Эмитента на 30.11.2013 г. источники финансирования оборотных средств – собственные средства.

Политика эмитента по финансированию оборотных средств:

Политика финансирования оборотных средств на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитентом не сформирована.

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, и оценка вероятности их появления:

Факторы, которые могут повлечь изменение в политике финансирования оборотных средств, у Эмитента отсутствуют. Вероятность их появления минимальна.

5.3.2. Финансовые вложения эмитента

Перечень финансовых вложений эмитента, которые составляют 10 и более процентов всех его финансовых вложений на конец последнего финансового года до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

1) Вложения в эмиссионные ценные бумаги: ***отсутствуют***
2) Вложения в неэмиссионные ценные бумаги: ***отсутствуют***
3) Иные финансовые вложения: ***отсутствуют.***

Информация о созданных резервах под обесценение ценных бумаг: ***резервы под обесценение ценных бумаг не создавались Эмитентом.***

Информация о величине потенциальных убытков, связанных с банкротством организаций (предприятий), в которые были произведены инвестиции, по каждому виду указанных инвестиций: ***данная информация не приводится, поскольку Эмитент не производил инвестиции в организации (предприятия).***

Средства Эмитента на депозитных или иных счетах в банках и иных кредитных организациях, лицензии которых были приостановлены или отозваны, а также в банках и иных кредитных организациях, в отношении которых было принято решение о реорганизации, ликвидации таких кредитных организаций, о начале процедуры банкротства либо о признании таких организаций несостоятельными (банкротами), не размещались.

Сведения о величине убытков (потенциальных убытков) в связи с наступлением таких событий: ***отсутствуют. Информация об убытках в настоящем разделе Проспекта ценных бумаг приводится за период с начала отчетного года до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг.***

Стандарты (правила) бухгалтерской отчетности, в соответствии с которыми эмитент произвел расчеты, отраженные в настоящем пункте проспекта ценных бумаг:

Настоящие расчеты произведены в соответствии с российскими правилами бухгалтерской отчетности, в частности:

- Федеральный закон от 06 декабря 2011 г. №402-ФЗ «О бухгалтерском учете»;

- Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 29 июля 1998 г. № 34н;

- ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений», утвержденное приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 10 декабря 2002 г. № 126н.

5.3.3. Нематериальные активы эмитента

Информация о составе нематериальных активов, о первоначальной (восстановительной) стоимости нематериальных активов и величине начисленной амортизации за 5 последних завершенных финансовых лет или за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, если данные сведения не были отражены в бухгалтерской отчетности эмитента за соответствующий период:

Информация не приводится, поскольку у Эмитента отсутствовали нематериальные активы с момента создания Эмитента (12 ноября 2013 г.) до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг.

5.4. Сведения о политике и расходах эмитента в области научно-технического развития, в отношении лицензий и патентов, новых разработок и исследований

Информация о политике эмитента в области научно-технического развития за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, включая раскрытие затрат на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента за каждый из отчетных периодов:

Политика Эмитента в области научно-технического развития на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств, отсутствует.

Затраты на осуществление научно-технической деятельности за счет собственных средств эмитента за каждый из отчетных периодов: ***затраты отсутствуют.***

Сведения о создании и получении эмитентом правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности:

Эмитент не создавал и не получал правовой охраны основных объектов интеллектуальной собственности.

Полученные патенты на промышленные образцы, полезные модели и изобретения:

Эмитент не получал патентов на промышленные образцы, полезные модели и изобретения.

Основные направления и результаты использования основных средств объектов интеллектуальной собственности: ***отсутствуют.***

Факторы риска, связанные с возможностью истечения сроков действия основных для эмитента патентов, лицензий на использование товарных знаков: ***отсутствуют.***

5.5. Анализ тенденций развития в сфере основной деятельности эмитента

Основные тенденции развития отрасли экономики, в которой эмитент осуществляет основную деятельность, за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, а также основные факторы, оказывающие влияние на состояние отрасли:

Информация не приводится, поскольку Эмитент создан в ноябре 2013 г. для приобретения требований по кредитам (займам), обеспеченным ипотекой и (или) закладных с правом осуществления трех выпусков облигаций с ипотечным покрытием и не производит иной деятельности на рынке ипотечного кредитования. По этой же причине, не представляется возможным объективно и всесторонне оценить результаты его деятельности на рынке ипотечного кредитования и соответствие таких результатов тенденциям развития данного рынка.

Эмитент не имеет совета директоров (наблюдательного совета) или коллегиального исполнительного органа, а также не вправе иметь штат сотрудников. Мнения независимой организации, которой переданы функции единоличного исполнительного органа Эмитента, независимой организации, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета Эмитента, независимого специализированного депозитария относительно представленной в настоящем разделе информации совпадают.

5.5.1. Анализ факторов и условий, влияющих на деятельность эмитента

Факторы и условия (влияние инфляции, изменение курсов иностранных валют, решения государственных органов, иные экономические, финансовые, политические и другие факторы), влияющие на деятельность эмитента и оказавшие влияние на изменение размера выручки от продажи эмитентом товаров, продукции, работ, услуг и прибыли (убытков) эмитента от основной деятельности.

Основными факторами, оказывающими влияние на состояние рынка ипотечных ценных бумаг, являются: надежность ипотеки как средства обеспечения исполнения обязательств, надежность облигаций с ипотечным покрытием как инструмента инвестирования.

Эмитент не производит на рынке ипотечного кредитования какой-либо деятельности, помимо приобретения закладных и формирования на их основе ипотечного покрытия для обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б». Ипотечное покрытие сформировано Эмитентом в полном соответствии с требованиями законодательства об ипотечных ценных бумагах.

Риски (негативный эффект факторов и условий деятельности), связанные с указанной деятельностью, и мероприятия, предпринимаемые Эмитентом, и действия, которые Эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий, описаны в разделе 3.5. настоящего Проспекта ценных бумаг.

Эмитент не имеет совета директоров (наблюдательного совета) или коллегиального исполнительного органа, а также не вправе иметь штат сотрудников. Мнения независимой организации, которой переданы функции единоличного исполнительного органа Эмитента, независимой организации, которой переданы функции по ведению бухгалтерского и налогового учета Эмитента, независимого специализированного депозитария относительно представленной в настоящем разделе информации совпадают.

Увеличение темпов инфляции может отрицательно сказаться на кредитоспособности должников по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия облигаций Эмитента. Возможное в условиях кризиса снижение цен на недвижимость, может оказать некоторое негативное влияние на возможность получения Эмитентом возмещения убытков при обращении взыскания на предмет ипотеки по дефолтной закладной. В то же время происходивший до середины 2008 года устойчивый рост цен на недвижимость способствовал формированию определенного «запаса прочности» стоимости предмета залога и, в определенной мере, компенсировал текущее снижение цен для оценки влияния рисков по ранее выданным ипотечным кредитам. При этом уровень дефолтов по закладным, входящим в состав ипотечного покрытия по облигациям Эмитента, остается на невысоком уровне. Защита владельцев Облигаций Эмитента дополнительно обеспечена за счет существенного избыточного спрэда в структуре сделки, а также предусмотренной субординации выпусков. В целом влияние данного фактора, по мнению Эмитента, незначительно.

По причине специфики деятельности и правового положения Эмитента, а также отсутствия у Эмитента существенных обязательств в иностранной валюте, фактор влияния изменения курсов иностранных валют, а также изменения валютного регулирования, является крайне незначительным.

В случае возникновения факторов (рисков), связанных с политической, экономической и социальной ситуацией в России, а также факторов (рисков), связанных с колебаниями мировой экономики Эмитент предпримет все возможные меры по ограничению их негативного влияния. Параметры проводимых мероприятий будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Прогноз в отношении продолжительности действия указанных факторов и условий.

Эмитент считает, что указанные в настоящем разделе и в разделе 3.5. Проспекта ценных бумаг факторы и условия, будут действовать до момента полного погашения Облигаций.

Действия, предпринимаемые Эмитентом, и действия, которые Эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий.

В целях обеспечения эффективного обслуживания ипотечного покрытия для целей выпуска Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» в интересах их владельцев Эмитентом привлечены специализированные организации, обладающие высокой профессиональной репутацией, которые оказывают ему услуги на основании заключенных долгосрочных договоров.

Способы, применяемые Эмитентом, и способы, которые Эмитент планирует использовать в будущем для снижения негативного эффекта факторов и условий, влияющих на деятельность Эмитента.

Риски (негативный эффект факторов и условий деятельности), связанные с указанной деятельностью и мероприятия, предпринимаемые Эмитентом, и действия, которые Эмитент планирует предпринять в будущем для эффективного использования данных факторов и условий описаны в разделе 3.5. Проспекта ценных бумаг.

Существенные события/факторы, которые могут в наибольшей степени негативно повлиять на возможность получения Эмитентом в будущем таких же или более высоких результатов, по сравнению с результатами, полученными за последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг, а также вероятность наступления таких событий (возникновения факторов).

Одним из ключевых факторов, влияющих на российский рынок ипотечного кредитования и следовательно, как пояснялось выше, влияющих на деятельность Эмитента, является изменение ставки рефинансирования ЦБ РФ. За период с 01.06.2010 по 28.02.2011 ставка составляла рекордно низкие для РФ 7,75% (семь целых семьдесят пять сотых) процента. С 28.02.2011 ставка рефинансирования Банка России была повышена до уровня 8% (восьми процентов), с 03.05.2011 – до 8.25% (восьми целых двадцати пяти сотых процента), а с 26.12.2011 – понижена до 8%, 14.09.2012 ставка повышена до 8,25%. Данные решения были приняты в связи с сохранением высоких инфляционных ожиданий и с учетом формирования предпосылок для притока капитала в Россию на фоне высоких мировых цен на нефть, а также при наличии определенных рисков для устойчивости экономического роста, обусловленных как внешними, так и внутренними факторами.

Риск прекращения платежей Заемщиков в погашение выданных им Ипотечных кредитов также является фактором, влияющим на результаты деятельности Эмитента.

Существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия.

Характер деятельности Эмитента не позволяет указать на существенные события/факторы, которые могут улучшить результаты деятельности Эмитента, и вероятность их наступления, а также продолжительность их действия.

5.5.2. Конкуренты эмитента

Основные существующие и предполагаемые конкуренты эмитента по основным видам деятельности, включая конкурентов за рубежом:

Эмитент является специализированной организацией, созданной в соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах для выпуска и выполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием.

Существование и функционирование иных компаний, обладающих статусом ипотечного агента, лишь косвенно может повлиять на положение Эмитента путем предложения на рынке ценных бумаг, имеющих статус облигаций с ипотечным покрытием. Последствия увеличения количества эмитентов таких облигаций расцениваются Эмитентом как позитивные. Увеличение числа выпусков будет способствовать дальнейшему развитию соответствующего сегмента фондового рынка.

Перечень факторов конкурентоспособности эмитента с описанием степени их влияния на конкурентоспособность производимой продукции (работ, услуг):

Эмитент не производит никаких видов продукции, не осуществляет каких-либо работ и не оказывает какие-либо услуги.

VI. Подробные сведения о лицах, входящих в состав органов управления эмитента, органов эмитента по контролю за его финансово-хозяйственной деятельностью, и краткие сведения о сотрудниках (работниках) эмитента

6.1. Сведения о структуре и компетенции органов управления эмитента

Структура органов управления Эмитента в соответствии с уставом Эмитента (далее в настоящем разделе Проспекта ценных бумаг также «Общество»):

- ***общее собрание акционеров Общества;***
- ***управляющая организация (единоличный исполнительный орган) (далее - "Управляющая организация").***

Совет директоров (наблюдательный совет) в Обществе не создается. Функции совета директоров (наблюдательного совета) Общества осуществляет общее собрание акционеров Общества.

Компетенция Общего собрания акционеров Общества в соответствии с устава Общества:

В соответствии с пунктом 8.1. Устава Общества к компетенции общего собрания акционеров Общества относятся следующие вопросы:

- ***«внесение изменений и дополнений в устав Общества или утверждение устава Общества в новой редакции;***
- ***ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;***
- ***определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;***
- ***увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций;***
- ***уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;***
- ***принятие решения о заключении договора с Управляющей организацией и досрочное прекращение ее полномочий;***
- ***избрание ревизора Общества и досрочное прекращение его полномочий;***
- ***утверждение аудитора Общества и досрочное прекращение его полномочий;***
- ***утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской отчётности, в том числе отчетов о прибылях и убытках Общества, а также распределение прибыли и убытков Общества по результатам финансового года;***
- ***определение порядка ведения общего собрания акционеров Общества;***
- ***дробление и консолидация акций Общества;***
- ***принятие решений об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в случаях, предусмотренных Законом об акционерных обществах;***
- ***принятие решений об одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных Законом об акционерных обществах;***
- ***утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества;***
- ***решение иных вопросов, предусмотренных законодательством Российской Федерации и уставом Общества».***

В связи с отсутствием в Обществе совета директоров общее собрание акционеров Общества также в соответствии с пунктом 8.4 Устава Общества:

- ***«принимает решение о размещении Обществом облигаций с ипотечным покрытием;***
- ***определяет цену (денежную оценку) имущества, цену размещения и выкупа эмиссионных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Законом об акционерных обществах;***
- ***принимает решение об использовании резервного фонда и иных фондов Общества;***
- ***принимает решение о заключении договора об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета Общества со специализированной бухгалтерской организацией и досрочном прекращении ее полномочий;***
- ***принимает решение о заключении договора со специализированным депозитарием ипотечного покрытия и досрочном прекращении его полномочий;***
- ***утверждает регистратора Общества и условия договора с ним, а также расторгает договор с ним;***
- ***утверждает внутренние документы Общества, не предусмотренные подпунктом 8.1.14 устава Общества;***
- ***определяет размер оплаты услуг аудитора;***
- ***принимает решение о заключении (расторжении) договора с аудиторской организацией;***
- ***принимает решения по иным вопросам, отнесенным Законом об акционерных обществах к компетенции совета директоров».***

Компетенция единоличного исполнительного органа в соответствии с уставом Общества:

Полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента в соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах и уставом Общества осуществляет управляющая организация (далее в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг – «Управляющая организация»).

К компетенции Управляющей организация в соответствии со статьей 9 Устава Эмитента отнесено следующее:

- ***«без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы в Российской Федерации и за ее пределами, действуя на основании Договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа, заключенного между Обществом и Управляющей организацией;***
- ***совершает сделки от имени Общества в пределах, установленных законодательством Российской Федерации, включая Закон об ипотечных ценных бумагах, и настоящим уставом, при этом сделки, совершенные Управляющей организацией от имени Общества с соблюдением требований, установленных настоящим уставом и законодательством Российской Федерации, создают, изменяют и прекращают гражданские права и обязанности для Общества;***
- ***имеет право первой подписи под финансовыми документами;***
- ***выдает доверенности от имени Общества;***
- ***обеспечивает ведение реестра акционеров Общества, а также подписывает договор с регистратором Общества;***
- ***организует выполнение решений общего собрания акционеров Общества;***
- ***на основании и в соответствии с решением о выпуске облигаций с ипотечным покрытием принимает решение о дате начала размещения облигаций с ипотечным покрытием, о размере процента (купона) по облигациям с ипотечным покрытием, утверждает отчет об итогах выпуска облигаций с ипотечным покрытием, а также совершает иные действия, связанные с выпуском облигаций с ипотечным покрытием в рамках своих полномочий;***
- ***открывает и закрывает счета Общества в банках, специализированных реестрах, депозитариях и иных организациях;***
- ***выполняет иные функции, необходимые для достижения целей деятельности Общества и обеспечения его нормальной работы, в соответствии с договором, заключенным между***

Обществом и Управляющей организацией, настоящим уставом и законодательством Российской Федерации».

Управляющая организация принимает решения по вопросам, отнесенным к ее компетенции, в интересах Общества и по собственному усмотрению с учетом законодательства Российской Федерации, включая Закон об ипотечных ценных бумагах.

Управляющая организация при принятии решений должна руководствоваться целями создания и деятельности Общества, предусмотренными настоящим Уставом и действующим законодательством Российской Федерации, а также условиями выпусков облигаций с ипотечным покрытием, эмитированных Обществом. Действие или бездействие Управляющей организации, наносящее ущерб способности Общества своевременно и в полном объеме исполнять обязательства по выпущенным им облигациям с ипотечным покрытием, признается злоупотреблением правом.

Управляющая организация не вправе вести бухгалтерский учет Общества.

Сведения о наличии кодекса корпоративного поведения (управления) эмитента либо иного аналогичного документа: ***кодекс корпоративного поведения (управления) Эмитента либо иной аналогичный документ отсутствует.***

Сведения о наличии внутренних документов эмитента, регулирующих деятельность органов управления Эмитента: ***внутренние документы, регулирующие деятельность органов управления Эмитента отсутствуют.***

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст действующей редакции устава эмитента и внутренних документов, регулирующих деятельность органов Эмитента: ***http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru***

6.2. Информация о лицах, входящих в состав органов управления эмитента

Совет директоров Общества:

Согласно уставу Эмитента в Обществе не создается совет директоров. Функции совета директоров Общества осуществляет общее собрание акционеров Общества.

Коллегиальный исполнительный орган эмитента (правление, дирекция):

Коллегиальный исполнительный орган эмитента (правление, дирекция) Уставом Эмитента не предусмотрен.

Единоличный исполнительный орган эмитента:

Полномочия единоличного исполнительного органа Эмитента переданы Управляющей организации.

Полное фирменное наименование управляющей организации: ***Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис - Управление»***

Сокращенное фирменное наименование управляющей организации: ***ООО «ТКС - Управление»***

Основание передачи полномочий (дата и номер соответствующего договора, при его наличии): ***Договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от «11» декабря 2013г.***

ОГРН: 1097746168850

ИНН: 7703697243

Место нахождения специализированной организации: ***Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, д. 10, стр. 2А.***

Номер телефона, факса: ***+7(495) 783 16 42; факс: +7(495) 783 16 42***

Адрес электронной почты: ***kachalina@trewetch-group.ru***

Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами ***отсутствует***.

Сведения о персональном составе совета директоров (наблюдательного совета) управляющей организации:

Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен уставом Управляющей организации.

Сведения о персональном составе коллегиального исполнительного органа управляющей организации (правления):

Коллегиальный исполнительный орган (правление) не предусмотрен уставом Управляющей организации.

Сведения о лице, занимающем должность (исполняющем функции) единоличного исполнительного органа управляющей организации (Генеральный директор):

Ф.И.О.: ***Качалина Татьяна Валентиновна***

Год рождения: ***1968:***

Образование: ***высшее***

Должности, занимаемые лицом в Эмитенте и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период		**Наименование организации**	**Должность**
С	**по**		
01.03.2004	***28.10.2009***	***ООО "Юридическая фирма "Линия Права"***	***Заместитель генерального директора***
17.03.2009	***По настоящее время***	***Фонд содействия развития системы ипотечного жилищного кредитования «Платформа 1»***	***Председатель Правления***
17.03.2009	***По настоящее время***	***Фонд содействия развития системы ипотечного жилищного кредитования «Платформа 2»***	***Председатель Правления***
12.08.2009	***По настоящее время***	***ООО "ТКС-Учет"***	***Генеральный директор***
02.11.2009	***По настоящее время***	***ООО "Ласета Партнерс"***	***Заместитель Генерального директора***
30.11.2009	***По настоящее время***	***ООО "ТКС-Управление"***	***Генеральный директор***
31.12.2009	***По настоящее время***	***Фонд содействия развития системы ипотечного жилищного кредитования Владелец I***	***Председатель Попечительского совета***
08.07.2011	***По настоящее время***	***Фонд содействия развития системы ипотечного жилищного кредитования Владелец II***	***Председатель Правления***
10.08.2011	***По настоящее время***	***Фонд содействия развития системы ипотечного жилищного кредитования "Доступная ипотека 1"***	***Председатель Правления***
10.08.2011	***По настоящее время***	***Фонд содействия развития системы ипотечного жилищного кредитования "Доступная ипотека 2"***	***Председатель Правления***

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: ***доли не имеет.***

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: ***доли не имеет.***

Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Эмитента: ***опционы не предусмотрены.***

Доли участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществах Эмитента: ***отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.***

Доли принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: ***отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.***

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: ***отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.***

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: ***родственные связи отсутствуют.***

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти не привлекался.***

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве), не занимал.***

6.3. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по каждому органу управления эмитента

По каждому из органов управления эмитента (за исключением физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции) единоличного исполнительного органа управления эмитента) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов управления эмитента, являющихся (являвшихся) работниками эмитента, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом последнего завершенного финансового года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент создан в ноябре 2013 года. Функции единоличного исполнительного органа Эмитента переданы управляющей организации (договор о передаче полномочий единоличного исполнительного органа общества заключен 11 декабря 2013 г.).

По состоянию на момент утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг вознаграждение, компенсация расходов Управляющей организации не выплачивались.

Коллегиальный исполнительный орган не предусмотрен Уставом Эмитента.

Совет директоров не предусмотрен Уставом Эмитента. Функции Совета директоров Эмитента переданы общему собранию акционеров Эмитента. В данной связи информация не приводится.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году:

В текущем финансовом году выплаты управляющей организации Эмитента будут осуществлены в соответствии с Договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 11 декабря 2013г.

6.4. Сведения о структуре и компетенции органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Полное описание структуры органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента и их компетенции в соответствии с уставом (учредительными документами) эмитента.

Действующая у Эмитента система контроля финансово-хозяйственной деятельности направлена на обеспечение доверия инвесторов к Эмитенту и органам его управления. Данная цель достигается путем решения следующих задач:

- ***обеспечение эффективной и прозрачной системы управления у Эмитента;***
- ***предупреждение, выявление и ограничение финансовых и операционных рисков;***
- ***обеспечение достоверности финансовой информации, раскрываемой Эмитентом.***

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента осуществляется единоличным исполнительным органом (управляющей организацией), ревизором, а также независимой аудиторской организацией (аудитором).

Общее собрание акционеров Эмитента избирает ревизора для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента. Представители управляющей организации или специализированной бухгалтерской организации, которой передано ведение бухгалтерского учета Эмитента, не могут избираться на должность ревизора Эмитента.

Проверка финансово-хозяйственной деятельности Эмитента осуществляется по итогам деятельности Эмитента за год, а также во всякое время по инициативе ревизора, решению общего собрания акционеров или по требованию акционера (акционеров) Эмитента, владеющих в совокупности не менее чем 10 (десятью) процентами голосующих акций Эмитента.

Порядок деятельности ревизора Эмитента определяется Положением о ревизоре, утвержденным общим собранием акционеров Эмитента «28» января 2014 г. (Протокол № 02/01/2013/MAV3 внеочередного общего собрания акционеров Эмитента от «29» января 2014 г.).

Аудитор Эмитента осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации на основании заключаемого с Эмитентом договора. Аудитор Эмитента утверждается общим собранием акционеров Эмитента.

Компетенция ревизора в соответствии с уставом Эмитента и Положением о ревизоре:

В соответствии с п.12.2 Устава Эмитента в компетенцию ревизора входит проверка финансово-хозяйственной деятельности Эмитента по итогам деятельности Общества за год, а также во всякое время по инициативе ревизора, решению общего собрания акционеров или по требованию акционера (акционеров) Общества, владеющих в совокупности не менее чем 10 (десятью) процентами голосующих акций Общества.

В соответствии с п.3.1 Положения о ревизоре Эмитента Ревизор Общества осуществляет проверки (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности и текущей документации Общества по итогам деятельности Общества за год. Проверки могут осуществляться также во всякое время по решению общего собрания акционеров, по требованию акционера (акционеров), владеющего в совокупности не менее чем 10% голосующих акций Общества, а также по инициативе Ревизора Общества.

В соответствии с п.3.2 Положения о ревизоре Эмитента:«при выполнении своих функций Ревизор Общества осуществляет следующие виды работ:

- ***проверка финансовой (бухгалтерской) документации Общества, сравнение указанных документов с данными первичного бухгалтерского учета;***
- ***проверку достоверности и подтверждение достоверности данных, содержащихся в годовом отчете Общества (бухгалтерском балансе Общества, счете прибылей и убытков) общему собранию акционеров Общества;***
- ***проверка законности заключенных договоров от имени Общества, совершаемых сделок, расчетов с контрагентами;***
- ***анализ соответствия ведения бухгалтерского учета существующим нормативно-правовым актам Российской Федерации;***
- ***проверка соблюдения в финансово-хозяйственной деятельности Общества установленных нормативов, правил и пр.;***
- ***анализ финансового положения Общества, его платежеспособности, ликвидности активов, соотношения собственных и заемных средств, выявление резервов улучшения***

экономического состояния Общества и выработка рекомендаций для органов управления Общества;

- ***проверка правильности составления бухгалтерской отчетности Общества, налоговых деклараций (расчетов) и иной отчетности для налоговой инспекции, статистических органов и органов государственного управления;***
- ***иные функции, предусмотренные договорами, заключаемыми Обществом».***

Сведения о системе внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента:

Внутренний контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества осуществляет ревизор Общества. Служба внутреннего аудита в организационной структуре Эмитента отсутствует.

Сведения о наличии внутреннего документа эмитента, устанавливающего правила по предотвращению использования служебной (инсайдерской) информации: ***Внутренний документ Эмитента, устанавливающий правила по предотвращению использования конфиденциальной и инсайдерской информации – «Положение по использованию информации о деятельности Общества, о ценных бумагах Общества и сделках с ними, которая не является общедоступной и раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную стоимость ценных бумаг Общества» утвержден на внеочередном общем собрании акционеров Эмитента «28» января 2014 года, Протокол № 02/01/2013/MAV3 от «29» января 2014 г.***

Адрес страницы в сети Интернет, на которой в свободном доступе размещен полный текст его действующей редакции: ***на момент утверждения проспекта ценных бумаг текст указанного внутреннего документа Эмитента не размещен в свободном доступе в сети Интернет. Опубликование текста данного внутреннего документа будет осуществлено до размещения Облигаций по адресам страниц в сети Интернет: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru.***

6.5. Информация о лицах, входящих в состав органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

Ревизор Эмитента:

Фамилия, имя, отчество: ***Беляев Дмитрий Сергеевич***

Год рождения: ***1978.***

Сведения об образовании: ***высшее***

Должности, занимаемые за последние пять лет, в том числе по совместительству (в хронологическом порядке):

Период		***Наименование организации***	***Должность***
с	***По***		
06.12.2004	***04.05.2008***	***Открытое акционерное общество Банк «Возрождение»***	***Заместитель начальника Службы внутреннего контроля и аудита - начальник Отдела аудита кассовой работы и операций с ценностями***
05.05.2008	***По настоящее время***	***Открытое акционерное общество Банк «Возрождение»***	***Начальник Службы внутреннего контроля и аудита***

Доля участия такого лица в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) Эмитента: ***доли не имеет.***

Доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Эмитента: ***доли не имеет.***

Количество акций Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Эмитента: ***опционы не предусмотрены.***

Доли участия лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществах Эмитента: ***отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.***

Доли принадлежащих лицу обыкновенных акций дочернего или зависимого общества Эмитента: ***отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.***

Количество акций дочернего или зависимого общества Эмитента каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам дочернего или зависимого общества Эмитента: ***отсутствует, Эмитент не имеет дочерних и/или зависимых обществ.***

Родственные связи с иными лицами, входящими в состав органов управления Эмитента и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента: ***родственные связи отсутствуют.***

Сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: ***к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличии судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти не привлекался.***

Сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): ***должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве), не занимал.***

6.6. Сведения о размере вознаграждения, льгот и/или компенсации расходов по органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента

По каждому органу контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента (за исключением физического лица, занимающего должность (осуществляющего функции) ревизора эмитента) описываются с указанием размера все виды вознаграждения, включая заработную плату членов органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью эмитента, являющихся (являвшихся) работниками эмитента, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные виды вознаграждения, которые были выплачены эмитентом в течение последнего завершенного финансового года и последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент создан в ноябре 2013 года. Вознаграждения, в том числе заработная плата членов органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Эмитента, являющихся (являвшихся) работниками эмитента, в том числе работающих (работавших) по совместительству, премии, комиссионные, льготы и/или компенсации расходов, а также иные имущественные предоставления ревизору не выплачивались в течение последнего завершенного отчетного периода до даты утверждения Проспекта ценных бумаг не выплачивались. В соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах ипотечный агент не вправе заключать возмездные соглашения с физическими лицами.

Сведения о существующих соглашениях относительно таких выплат в текущем финансовом году: ***таких соглашений нет***. ***В соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах ипотечный агент не вправе заключать возмездные соглашения с физическими лицами.***

6.7. Данные о численности и обобщенные данные об образовании и о составе сотрудников (работников) эмитента, а также об изменении численности сотрудников (работников) эмитента

Сведения не раскрываются ввиду отсутствия у Эмитента штата работников.

6.8. Сведения о любых обязательствах эмитента перед сотрудниками (работниками), касающихся возможности их участия в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Сведения не раскрываются ввиду отсутствия у Эмитента штата работников.

VII. Сведения об участниках (акционерах) эмитента и о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

7.1. Сведения об общем количестве акционеров (участников) эмитента

Общее количество лиц с ненулевыми остатками на лицевых счетах, зарегистрированных в реестре акционеров эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг: ***2***

Общее количество номинальных держателей акций эмитента: ***0***

Общее количество лиц, включенных в составленный последним список лиц, имевших (имеющих) право на участие в общем собрании акционеров эмитента (иной список лиц, составленный в целях осуществления (реализации) прав по акциям эмитента и для составления которого номинальные держатели акций эмитента представляли данные о лицах, в интересах которых они владели (владеют) акциями эмитента), с указанием категорий (типов) акций эмитента, владельцы которых подлежали включению в такой список, и даты составления такого списка: ***2***

категория (тип) акций эмитента: ***обыкновенные***

дата составления списка: ***31 декабря 2013 года.***

7.2. Сведения об участниках (акционерах) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, а также сведения о контролирующих их лицах, а в случае отсутствия таких лиц – об их участниках (акционерах), владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами их обыкновенных акций

Лица, владеющие не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций эмитента:

1. Наименование: ***Штихтинг Возрождение 3 (Stichting Vozrozhdenie 3) – фонд, учрежденный в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов (регистрационный номер 59108304)***

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) ***не присвоен***

Идентификационный номер налогоплательщика ***не присвоен***

Место нахождения: ***Схипол Бульвар 231, Башня В 5-й этаж, 1118ВН, Схипол, Амстердам, Нидерланды***

Размер доли акционера эмитента в уставном капитале эмитента: ***50%***

Доля принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: ***50%***

Сведения о лицах, контролирующих участника (акционера) эмитента, владеющего не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций: ***такие лица отсутствуют.***

Сведения о лицах, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника (акционера) эмитента, который владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций: ***такие лица отсутствуют.***

2. Наименование: ***Штихтинг Возрождение 4 (Stichting Vozrozhdenie 4) – фонд, учрежденный в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов (регистрационный номер 59108533)***

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) ***не присвоен***

Идентификационный номер налогоплательщика ***не присвоен***

Место нахождения: ***Схипол Бульвар 231, Башня В 5-й этаж, 1118ВН, Схипол, Амстердам, Нидерланды***

Размер доли акционера эмитента в уставном капитале эмитента: ***50%***

Доля принадлежащих ему обыкновенных акций эмитента: ***50%***

Сведения о лицах, контролирующих участника (акционера) эмитента, владеющего не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций: ***такие лица отсутствуют***.

Сведения о лицах, владеющих не менее чем 20 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 20 процентами обыкновенных акций участника (акционера) эмитента, который владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций: ***такие лица отсутствуют***.

Акции Эмитента, составляющие не менее чем 5 процентов уставного капитала или не менее чем 5 процентов обыкновенных акций, не зарегистрированы в реестре акционеров Эмитента на имя номинального держателя.

7.3. Сведения о доле участия государства или муниципального образования в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента, наличии специального права ("золотой акции")

Сведения о доле государства (муниципального образования) в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента и специальных правах:

Размер доли уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента, находящейся в государственной (федеральной, субъектов Российской Федерации), муниципальной собственности: ***доли государства (муниципального образования) в уставном капитале Эмитента нет.***

Наличие специального права на участие Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований в управлении эмитентом – акционерным обществом ("золотой акции"), срок действия специального права ("золотой акции"): ***указанное право не предусмотрено.***

7.4. Сведения об ограничениях на участие в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента

Ограничения количества акций, принадлежащих одному акционеру, и/или их суммарной номинальной стоимости, и/или максимального числа голосов, предоставляемых одному акционеру (или указание на отсутствие таких ограничений): ***отсутствуют.***

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации (или указание на отсутствие таких ограничений): ***отсутствуют.***

Иные ограничения, связанные с участием в уставном (складочном) капитале (паевом фонде) эмитента: ***иных ограничений, связанных с участием в уставном капитале Эмитента, нет.***

7.5. Сведения об изменениях в составе и размере участия акционеров (участников) эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного (складочного) капитала (паевого фонда) или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций

Составы акционеров (участников) эмитента, владевших не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала эмитента, а для эмитентов, являющихся акционерными обществами, - также не менее 5 процентами обыкновенных акций эмитента, определенные на дату составления списка лиц, имевших право на участие в каждом общем собрании акционеров (участников) эмитента, проведенном за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет, по данным списка лиц, имевших право на участие в каждом из таких собраний:

С даты создания Эмитента и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг изменений в составе акционеров Эмитента, владеющих не менее чем 5 процентами его уставного капитала или не менее чем 5 процентами его обыкновенных акций, не происходило. Сведения о лицах, владеющих не менее чем 5 процентами уставного капитала Эмитента или не менее чем 5 процентами обыкновенных акций Эмитента, приведены в пункте 7.2 настоящего Проспекта ценных бумаг.

7.6. Сведения о совершенных эмитентом сделках, в совершении которых имелась заинтересованность

Сведения о количестве и объеме в денежном выражении совершенных эмитентом сделок, признаваемых в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении

которых имелась заинтересованность, требовавших одобрения уполномоченным органом управления эмитента, по итогам каждого завершенного финансового года за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

С момента создания Эмитента и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг Эмитентом не совершались сделки, признаваемые в соответствии с законодательством Российской Федерации сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, требовавшие одобрения уполномоченным органом управления эмитента. В данной связи сведения в настоящем пункте Проспекта ценных бумаг не приводятся.

7.7. Сведения о размере дебиторской задолженности

Информация об общей сумме дебиторской задолженности эмитента с отдельным указанием общей суммы просроченной дебиторской задолженности за 5 последних завершенных финансовых лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Информация не указывается, поскольку Эмитент создан в ноябре 2013 года.

Общая сумма дебиторской задолженности по состоянию на 30.11.2013 года составляет 10 000 (десять тысяч) рублей.

Структура дебиторской задолженности эмитента за последний завершенный финансовый год и последний завершенный отчетный период до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

Эмитент создан «12» ноября 2013 года, в данной связи структура дебиторской задолженности Эмитента приводится по состоянию на 30 ноября 2013г. (последнюю отчетную дату, предшествующую дате утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг):

Единица измерения: ***тыс. руб.***

Наименование показателя	Значение показателя, тыс. руб.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	0
в том числе просроченная	0
Дебиторская задолженность по векселям к получению	0
в том числе просроченная	0
Дебиторская задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал	10
в том числе просроченная	0
Прочая дебиторская задолженность	0
в том числе просроченная	0
Общий размер дебиторской задолженности	0
в том числе общий размер просроченной дебиторской задолженности	0

Дебиторы, на долю которых приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности: ***отсутствуют.***

Размер и условия просроченной дебиторской задолженности (процентная ставка, штрафные санкции, пени): ***просроченная дебиторская задолженность отсутствует.***

В случае если дебитор, на долю которого приходится не менее 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности, является аффилированным лицом, указывается на это обстоятельство: ***информация не указывается, поскольку у Эмитента дебиторы отсутствуют.***

VIII. Бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента и иная финансовая информация

8.1. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента в отношении которой истек установленный срок ее представления или составленная до истечения такого срока, за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным заключением аудитора (аудиторов) в отношении указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Эмитент создан 12 ноября 2013 года. На дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг срок представления бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента за первый отчетный год еще не истек. В данной связи в состав настоящего Проспекта ценных бумаг включается вступительная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента (Приложение № 1 к настоящему Проспекту ценных бумаг).

Состав вступительной бухгалтерской (финансовой) отчетности Эмитента:

- ***Бухгалтерский баланс;***
- ***Отчет о финансовых результатах;***
- ***Аудиторское заключение.***

б) при наличии у эмитента годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно представляется такая бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента на русском языке за период, предусмотренный подпунктом "а" настоящего пункта:

У Эмитента отсутствует годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами.

8.2. Квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента

Состав квартальной бухгалтерской (финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента за последний завершенный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного финансового года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, в отношении которой истек установленный срок ее представления или которая составлена до истечения такого срока в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

Так как Эмитент создан 12 ноября 2013 года, первый завершенный отчетный период для Эмитента - период с момента создания Эмитента по 31 декабря 2014 года. На момент утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг срок представления промежуточной отчетности за три месяца 2014 года еще не истек. В данной связи в состав настоящего Проспекта ценных бумаг не включена квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность Эмитента.

б) при наличии у эмитента квартальной бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, дополнительно представляется такая квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность эмитента на русском языке за последний завершенный отчетный квартал (отчетный период, состоящий из 3, 6 или 9 месяцев отчетного финансового года), предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг. При этом отдельно указываются стандарты (правила), в соответствии с которыми составлена такая бухгалтерская (финансовая) отчетность:

У эмитента отсутствует квартальная бухгалтерская (финансовая) отчетность, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международными признанными правилами.

8.3. Сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность эмитента

Состав сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности эмитента, прилагаемой к проспекту ценных бумаг:

а) годовая сводная бухгалтерская (консолидированная финансовая) отчетность эмитента, в отношении которой истек установленный срок ее представления или составленная до истечения такого срока, за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет, составленная в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с приложенным заключением аудитора (аудиторов) в отношении указанной сводной бухгалтерской (консолидированной финансовой) отчетности: ***Эмитент не составляет сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность. Эмитент создан 12 ноября 2013 года***;

б) при наличии у эмитента годовой консолидированной финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) либо иными, отличными от МСФО, международно признанными правилами, эмитент представляет такую консолидированную финансовую отчетность на русском языке за три последних завершенных финансовых года, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, или за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее трех лет: ***Эмитент не составляет сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность. Эмитент создан 12 ноября 2013 года;***

Основания, в силу которых эмитент не обязан составлять сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность: ***у Эмитента отсутствует обязанность составлять сводную бухгалтерскую (консолидированную финансовую) отчетность, поскольку:***

- ***Эмитент не имеет подконтрольных организаций, дочерних и/или зависимых обществ и, соответственно, не обязан составлять сводную бухгалтерскую отчетность в соответствии с пунктом 91 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (утвержденного Приказом Минфина от 29 июля 1998 г. N 34н) с учетом пункта 1.2 Методических рекомендаций по составлению и представлению сводной бухгалтерской отчетности (утвержденных Приказом Минфина от 30 декабря 1996 г. № 112);***
- ***Эмитент не является открытым акционерным обществом, кредитной организацией;***
- ***ценные бумаги Эмитента не допущены к торгам у организатора торговли на рынке ценных бумаг;***
- ***Эмитент не имеет контролирующих лиц;***
- ***Эмитент не обязан составлять консолидированную финансовую отчетность по иным основаниям.***

8.4. Сведения об учетной политике эмитента

Основные положения учетной политики эмитента, самостоятельно определенной эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации о бухгалтерском учете и утвержденной приказом или распоряжением лица, ответственного за организацию и состояние бухгалтерского учета эмитента:

Эмитент создан 12 ноября 2013 года. Информация об учетной политике Эмитента в отношении 2013 года приведена в Приложении № 2 к настоящему Проспекту ценных бумаг.

8.5. Сведения об общей сумме экспорта, а также о доле, которую составляет экспорт в общем объеме продаж

Эмитент не осуществляет экспорт продукции (товаров, работ, услуг).

8.6. Сведения о существенных изменениях, произошедших в составе имущества эмитента после даты окончания последнего завершенного финансового года.

Сведения о существенных изменениях в составе имущества эмитента, произошедших после даты окончания последнего завершенного финансового года, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность за который представлена в проспекте ценных бумаг, и до даты утверждения проспекта ценных бумаг:

С даты создания Эмитента, 12.11.2013 года, и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг в составе имущества Эмитента существенных изменений не происходило.

8.7. Сведения об участии эмитента в судебных процессах в случае, если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента

Сведения об участии эмитента в судебных процессах в качестве истца либо ответчика (с указанием наложенных на ответчика судебным органом санкциях) в случае если такое участие может существенно отразиться на финансово-хозяйственной деятельности эмитента:

Эмитент с момента создания, 12 ноября 2013 года, и до даты утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не участвовал в судебных процессах в качестве истца либо ответчика, санкции судебным органом на Эмитента не накладывались.

IX. Подробные сведения о порядке и об условиях размещения эмиссионных ценных бумаг

9.1. Сведения о размещаемых ценных бумагах

9.1.1. Общая информация

Вид ценных бумаг: ***облигации с ипотечным покрытием на предъявителя.***

Серия (для облигаций): ***нет.***

Иные идентификационные признаки выпуска облигаций: ***неконвертируемые документарные процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А», обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент Возрождение 3" по облигациям с ипотечным покрытием класса «Б», обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев Облигаций и по усмотрению Эмитента.***

Дополнительная идентификация выпуска (серии) облигаций: ***нет***

Срок погашения: ***датой полного погашения Облигаций класса «А» является «26» октября 2046 года.***

Количество размещаемых ценных бумаг: ***3 000 000 (три миллиона) штук.***

Объем размещаемых ценных бумаг по номинальной стоимости: ***3 000 000 000 (три миллиарда) рублей.***

Номинальная стоимость каждой размещаемой ценной бумаги: ***1 000 (Одна тысяча) рублей.***

Форма размещаемых ценных бумаг: ***документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением.***

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций.

Депозитарий, осуществляющий централизованное хранение:

Полное фирменное наименование: ***Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»***

Сокращенное фирменное наименование**:** ***НКО ЗАО НРД***

Место нахождения: ***город Москва, улица Спартаковская, дом 12***

Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности: ***177-12042-000100***

Дата выдачи: ***19 февраля 2009 года***

Срок действия: ***бессрочная лицензия***

Орган, выдавший указанную лицензию: ***Банк России***

Выпуск Облигаций оформляется одним сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению в НРД. Образец сертификата Облигаций приводится в приложении к Решению о выпуске Облигаций.

До даты начала размещения Облигаций Эмитент передает сертификат на хранение в НРД. Выдача отдельных сертификатов Облигаций на руки владельцам Облигаций не предусмотрена. Владельцы Облигаций не вправе требовать выдачи отдельных сертификатов Облигаций на руки.

Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется в НРД и иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, за исключением НРД (далее по тексту – "Депозитарии").

Право собственности на Облигации подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД или Депозитариями.

Право собственности на Облигации переходит к новому владельцу (приобретателю) Облигаций в момент внесения приходной записи по счету депо нового владельца (приобретателя) Облигаций в НРД или соответствующем Депозитарии.

Списание Облигаций со счетов депо при их погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода.

Снятие сертификата Облигаций с хранения в НРД производится после списания всех Облигаций выпуска со счетов в НРД.

Права владельца каждой ценной бумаги выпуска:

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом ипотечного покрытия.

Облигации выпуска предоставляют их владельцам одинаковый объем прав. Владелец Облигации выпуска имеет следующие права:

- ***право на получение полной номинальной стоимости Облигации в срок и в порядке, установленном в Решении о выпуске Облигаций и Проспектом ценных бумаг преимущественно перед получением номинальной стоимости Облигаций класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;***
- ***право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения и выплаты которого указаны в п.9.3 и п.9.4 Решения о выпуске Облигаций, преимущественно перед получением процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;***
- ***право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации в случаях и в порядке очередности, установленных в п.9.5 Решения о выпуске Облигаций и в подпункте «в» п.9.1.2 настоящего Проспекта ценных бумаг;***
- ***все права, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в п.12.2 Решения о выпуске Облигаций. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на Облигацию является недействительной;***
- ***право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на ипотечное покрытие в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям, составляющих дефолт в соответствии с п.9.7 Решения о выпуске Облигаций, и на удовлетворение таких требований в порядке очередности, установленном в п.12.2 Решения о выпуске Облигаций;***
- ***право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия (владельцы Облигаций выпуска, не заявившие в установленный срок в письменной форме требований о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия и не получившие средств от его реализации, имеют право получить их через депозит нотариуса в установленном законом порядке). Указанные требования владельцев Облигаций класса «А» удовлетворяются Эмитентом преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;***
- ***права в отношении требований и иного имущества, составляющих ипотечное покрытие, а в случае изъятия посредством выкупа заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации – в отношении также страхового возмещения, сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен;***
- ***право претендовать на удовлетворение своих требований в ходе конкурсного производства в пределах суммы, недополученной при реализации ипотечного покрытия;***
- ***право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации выпуска. Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается после государственной регистрации Банком России отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций выпуска.***

- *право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.*

Владелец Облигаций выпуска вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям и порядок действий владельцев Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям, их неисполнения или ненадлежащего исполнения определены в п. 9.7. и п. 12.2. Решения о выпуске Облигаций.

Размещаемые Облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами. Размещаемые Облигации не являются облигациями, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Депозитарий, осуществляющий учет прав на эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением, обязан оказывать депоненту услуги, связанные с получением доходов по таким ценным бумагам в денежной форме и иных причитающихся владельцам таких ценных бумаг денежных выплат.

Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают выплаты по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Облигациям.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Облигациям путем перечисления денежных средств НРД, осуществляющему обязательное централизованное хранение Облигаций.

Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

НРД обязан передать выплаты по Облигациям своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее одного рабочего дня после дня их получения, а в случае передачи последней выплаты по Облигациям, обязанность по осуществлению которой в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом, не позднее трех рабочих дней после дня их получения. Выплаты по Облигациям иным депонентам передаются не позднее пяти рабочих дней после дня их получения. Эмитент несет перед депонентами НРД субсидиарную ответственность за исполнение НРД указанной обязанности. При этом перечисление НРД выплат по Облигациям депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

Депозитарии, осуществляющие учет прав на Облигации, обязаны передать выплаты по Облигациям своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее следующего рабочего дня после дня их получения, а иным депонентам не позднее семи рабочих дней после дня получения соответствующих выплат и не позднее пятнадцати рабочих дней после даты, на которую НРД, в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по Облигациям. При этом перечисление выплат по Облигациям депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

После истечения указанного пятнадцатидневного срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат по Облигациям независимо от получения таких выплат Депозитарием.

Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты по Облигациям своим депонентам не позднее пятнадцати рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта информация о передаче полученных НРД выплат по Облигациям своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом

другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежавшие передаче выплаты по Облигациям.

Передача выплат по Облигациям осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и на которую обязанность по осуществлению выплат по Облигациям подлежит исполнению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД, в соответствии с действующим законодательством, раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче выплат по Облигациям в случае, если обязанность по осуществлению последней выплаты по Облигациям в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

НРД обязан раскрыть информацию о:

1) получении им подлежащих передаче выплат по Облигациям;

2) передаче полученных им выплат по Облигациям своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, в том числе размере выплаты, приходящейся на одну Облигацию.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении всех Облигаций производится после выплаты номинальной стоимости Облигаций и процента (купонного дохода) по ним за все купонные периоды.

Способ размещения ценных бумаг: ***открытая подписка.***

Порядок размещения ценных бумаг:

Порядок и условия заключения гражданско-правовых договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок) в ходе размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций осуществляется через ФБ ММВБ. Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п.8.4 Решения о Облигаций, с использованием системы торгов ФБ ММВБ, в соответствии с Правилами ФБ ММВБ».

Размещение Облигаций будет проведено без включения Облигаций в котировальные списки ФБ ММВБ.

Размещение Облигаций будет проведено без включения Облигаций в котировальные списки ФБ ММВБ.

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.

Сведения о ФБ ММВБ:

Полное фирменное наименование:	***Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"***
Сокращенное фирменное наименование:	***ЗАО "ФБ ММВБ"***
Место нахождения:	***125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д.13***
ИНН:	***7703507076***
ОГРН:	***1037789012414***
Номер лицензии фондовой биржи:	***№ 077-007***
Дата выдачи лицензии:	***20 декабря 2013 г.***
Срок действия лицензии:	***без ограничения срока действия***

Орган, выдавший лицензию: ***Банк России***

Брокером, оказывающим Эмитенту услуги по размещению Облигаций выпуска, является Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал» (далее – "Андеррайтер").

Андеррайтер действует по поручению и за счет Эмитента.

Сведения об Андеррайтере:

Полное фирменное наименование:	***Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»***
Сокращенное фирменное наименование:	***ЗАО «ВТБ Капитал»***
Место нахождения:	***г. Москва, Пресненская набережная, д.12***
ИНН	***7703585780***
ОГРН	***1067746393780***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:	***№ 177-11463-100000***
Дата выдачи лицензии:	***31 июля 2008 г.***
Срок действия лицензии:	***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию:	***ФСФР России***

Основные функции Андеррайтера:

Андеррайтер действует на основании заключаемого с Эмитентом договора об оказании услуг по размещению Облигаций (далее по тексту настоящего пункта – "Договор"). В соответствии с условиями Договора, Андеррайтер осуществляет следующие основные функции:

- ***по поручению и за счет Эмитента выполняет функции агента по размещению и удовлетворяет заявки на покупку Облигаций в соответствии с условиями Договора и процедурой, установленной в Решении о выпуске Облигаций; и***
- ***в течение 1 (одного) рабочего дня после дня зачисления на счет Андеррайтера денежных средств, поступивших на счет Андеррайтера в оплату Облигаций, перечисляет указанные денежные средства Эмитенту на его расчетный счет, указанный в Договоре, или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно. Денежные средства перечисляются Андеррайтером за вычетом применимых комиссий ФБ ММВБ и Клиринговой организации.***

Андеррайтер от своего имени и за счет Эмитента в порядке и в сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, а также в соответствии с внутренними документами ФБ ММВБ, регламентирующими порядок заключения сделок на ФБ ММВБ, проводит размещение Облигаций путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов ФБ ММВБ.

По итогам размещения Облигаций, Андеррайтер предоставляет Эмитенту отчет, содержащий сведения о заключенных сделках и движении денежных средств, полученных при размещении Облигаций.

Обязанность Андеррайтера приобрести за свой счет не размещенные в срок Облигации в Договоре не предусмотрена.

Обязанность Андеррайтера поддерживать цены на размещаемые Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанность оказывать услуги маркет-мейкера, в Договоре не предусмотрена.

Право Андеррайтера приобретать дополнительное количество размещенных (находящихся в обращении) Облигаций, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения Облигаций, в Договоре не предусмотрено.

*Сведения о вознаграждении Андеррайтера**:***

В соответствии с условиями Договора, Андеррайтеру выплачивается единовременное вознаграждение в размере, не превышающем 100 000 (ста тысяч) рублей.

*Условия и порядок размещения ценных бумаг**:***

Размещение Облигаций может происходить в форме конкурса по определению ставки купона на первый купонный период (далее - "Конкурс") либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по их номинальной стоимости и ставке купона на первый купонный период, заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске Облигаций и Проспектом ценных бумаг.

Решение о порядке размещения Облигаций принимается единоличным исполнительным органом (управляющей организацией) Эмитента и раскрывается в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске Облигаций.

Эмитент уведомляет ФБ ММВБ о выбранном им порядке размещения Облигаций не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций.

*Конкурс по определению процентной ставки по первому купону**:***

В случае принятия Эмитентом решения о размещении Облигаций в форме Конкурса, процентная ставка по первому купону определяется путем проведения конкурса среди потенциальных покупателей Облигаций в Дату начала размещения Облигаций.

В Дату начала размещения Облигаций участники торгов ФБ ММВБ (далее – "Участники торгов") подают адресные заявки на Конкурс с использованием системы торгов ФБ ММВБ как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов.

Время и порядок подачи заявок на Конкурс устанавливается ФБ ММВБ по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Участники торгов направляют заявки на приобретение Облигаций в системе торгов ФБ ММВБ в адрес Андеррайтера с указанием следующих значимых условий:

1) цена покупки – 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций;

2) количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести в случае, если Эмитент назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке приемлемой процентной ставке;

3) величина процентной ставки по первому купону, приемлемая для потенциального покупателя. Под термином "приемлемая величина процентной ставки" понимается наименьшая величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный покупатель был бы готов купить количество Облигаций, указанное в заявке, по цене в 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций. Приемлемая величина процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента;

4) код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул Клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;

5) прочие параметры в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

Заявки, в которых одно или несколько из перечисленных выше значимых условий не соответствуют требованиям, изложенным выше, не допускаются к участию в Конкурсе.

После окончания периода подачи заявок на Конкурс Участники торгов не могут изменить или снять поданные заявки. По окончании периода подачи заявок на Конкурс, ФБ ММВБ формирует сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

На основании анализа заявок, поданных на Конкурс, Эмитент принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении ФБ ММВБ в письменном виде до опубликования сообщения о величине процентной ставки по первому купону в ленте новостей . После опубликования сообщения Эмитента о величине процентной ставки по первому

купону в ленте новостей, Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.

По окончании периода подачи заявок на Конкурс в Дату начала размещения Облигаций Андеррайтер по поручению Эмитента подает встречные адресные заявки на продажу Облигаций по номинальной стоимости, в которых указывается количество Облигаций, соответствующее количеству Облигаций, указанному в заявках Участников торгов. Заявки Участников торгов на покупку Облигаций на Конкурсе удовлетворяются на условиях приоритета процентной ставки, указанной в заявках (т.е. заявки с более низкой процентной ставкой удовлетворяются в первую очередь). Если с одинаковой процентной ставкой зарегистрировано несколько заявок на покупку Облигаций, то в первую очередь удовлетворяются заявки, поданные раньше по времени. В случае, если объем последней из удовлетворяемых заявок превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций. При этом заявка Участника торгов удовлетворяется при условии, что указанная в ней процентная ставка по первому купону не выше процентной ставки, установленной на Конкурсе. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Андеррайтером.

После определения процентной ставки по первому купону и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, Участники торгов, действующие от своего имени и за свой счет, либо от своего имени, но за счет и по поручению потенциальных покупателей, не являющихся Участниками торгов, могут в любой рабочий день в течение срока размещения Облигаций с использованием системы торгов ФБ ММВБ подать Андеррайтеру адресные заявки на покупку Облигаций по цене, равной 100 (ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций, с указанием количества Облигаций, которые планируется приобрести. Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при совершении операции купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (далее – "НКД"), рассчитанный в соответствии с п. 8.4 Решения о выпуске Облигаций.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку Облигаций не превосходит количества неразмещенных Облигаций. В случае если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций. При этом удовлетворение Андеррайтером заявок на покупку Облигаций происходит в порядке очередности их подачи. После размещения всего объема Облигаций акцепт последующих заявок на приобретение Облигаций не производится.

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций после подведения итогов Конкурса и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.

Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. В случае, если потенциальный покупатель Облигаций не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с брокером, являющимся Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Облигаций.

Обязательным условием приобретения Облигаций выпуска при их размещении является резервирование потенциальным покупателем денежных средств на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка, в НРД. При этом денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты количества Облигаций выпуска, указанного в заявке, с учетом комиссионных сборов ФБ ММВБ и Клиринговой организации (начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска – дополнительно с учетом НКД).

Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть соответствующий счёт депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов НРД и соответствующих Депозитариев.

Расчеты по заключенным сделкам осуществляются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг Клиринговой организации.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Размещенные через ФБ ММВБ Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций и/или номинальных держателей в дату совершения сделки купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя Облигаций в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации. Размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Размещение путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:

В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, единоличный исполнительный орган (управляющая организация) Эмитента не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций принимает решение о величине процентной ставки по первому купону.

Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске Облигаций и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует ФБ ММВБ о ставке купона на первый купонный период по Облигациям не позднее чем за 1 (один) день до Даты начала размещения Облигаций.

Предварительные договоры на приобретение Облигаций

Для размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период Андеррайтер действующий от своего имени, но за счет и в интересах Эмитента, намеревается заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций (далее – «Предварительные договоры»), содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующими в их интересах Участниками торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых Облигаций.

Заключение таких Предварительных договоров осуществляется путем акцепта оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров, в соответствии с которыми, стороны обязуются заключить в Дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций. При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента и/или Андеррайтера, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей Дате начала размещения Облигаций.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом или уполномоченным должностным лицом Эмитента соответствующего решения:

- ***в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (Двух) дней.***

При этом публикация на страницах в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Раскрытие указанной информации является адресованным Эмитентом неопределенному кругу лиц приглашением делать предложения (оферты) о заключении Предварительного договора в сроки, указанные в таком приглашении.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор указывает максимальную сумму денежных средств, выраженную в рублях, на которую он готов купить Облигации, и минимальную ставку первого купона по Облигациям, при установлении которой он готов приобрести Облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный инвестор соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор допускается не ранее даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс".

Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия решения об изменении срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров:

- ***в ленте новостей - не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru– не позднее 2 (Двух) дней.***

При этом публикация на страницах в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор:

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки:

- ***на ленте новостей - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.***

При этом публикация на страницах в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Основные договоры на приобретение Облигаций

Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых Облигаций. Адресные заявки со стороны покупателей являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Облигаций.

Регламент размещения путем сбора адресных заявок, а также время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по цене размещения и фиксированной процентной ставке устанавливается ФБ ММВБ по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. В случае, если потенциальный покупатель Облигаций не является Участником

торгов, он должен заключить соответствующий договор с брокером, являющимся Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Облигаций.

Обязательным условием приобретения Облигаций при их размещении является резервирование денежных средств на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка, в НРД. При этом денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты количества Облигаций, указанного в заявке, с учетом комиссионных сборов ФБ ММВБ и Клиринговой организации (начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска – дополнительно с учетом НКД).

Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть соответствующий счёт депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов НРД и соответствующих Депозитариев. При размещении Облигаций адресные заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Адресная заявка на приобретение Облигаций должна содержать следующие значимые условия:

1) цена покупки Облигаций – 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций;

2) количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по фиксированной цене и ставке по первому купону, определенной до Даты начала размещения Облигаций;

3) код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул Клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Облигациями является дата заключения сделки;

4) прочие параметры в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает НКД за соответствующее число дней, рассчитанный в соответствии с п. 8.4 Решения о выпуске Облигаций.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Облигаций направляется Участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа Участников торгов, сделавших такие предложения (оферты), путем выставления встречных адресных заявок. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

По окончании периода подачи заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона ФБ ММВБ составляет сводный реестр заявок и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество Облигаций, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

На основании анализа сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации и количестве Облигаций, которое Эмитент намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с такими приобретателями путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю согласно порядку, установленному в Решении о выпуске Облигаций, Проспекте ценных бумаг и Правилах ФБ ММВБ.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения Облигаций с использованием системы торгов ФБ ММВБ подавать

адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера в случае неполного размещения выпуска Облигаций по истечении периода подачи заявок.

Расчеты по заключенным сделкам осуществляются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг Клиринговой организации.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Размещенные через ФБ ММВБ Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций и/или номинальных держателей в дату совершения сделки купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации. Размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного со статьями 40 и 41 Федерального закона «Об акционерных обществах»: ***не предусмотрена.***

Размещение Облигаций не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

Орган управления эмитента, утвердивший решение о выпуске ценных бумаг и их проспект, а также дата принятия решения об утверждении каждого из указанных документов, дата составления и номер протокола собрания (заседания) органа управления эмитента, на котором принято соответствующее решение:

Решение о выпуске Облигаций класса «А» и Проспект ценных бумаг утверждены «28» января 2014 года внеочередным общим собранием акционеров Эмитента, Протокол № 02/01/2013/MAV3 от «29» января 2014 года.

Доля ценных бумаг, при неразмещении которых выпуск ценных бумаг признается несостоявшимся:

Доля, при неразмещении которой выпуск Облигаций класса «А» считается несостоявшимся, не установлена.

9.1.2. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях

а) Размер дохода по облигациям:

<u>Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации</u>

Процентный (купонный) период		***Размер процентного (купонного) дохода***
Дата начала	***Дата окончания***	

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций.	***Датой окончания 1-го купонного периода является 26 (Двадцать шестое) число месяца наступающего***	***Процентная ставка по первому купону определяется решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента:*** • ***при размещении Облигаций путем проведения конкурса по определению ставки купона на первый купонный период***

	после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске Облигаций.	***- в Дату начала размещения Облигаций в порядке, установленном в п. 8.3 Решения о выпуске Облигаций;*** • ***при размещении Облигаций путем сбора адресных заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период – не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций в порядке, установленном в п. 8.3 Решения о выпуске Облигаций.*** ***Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске Облигаций.***

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	***Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении месяца с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 26 (Двадцать шестого) числа каждого календарного месяца. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения Облигаций в полном объеме.***	***Процентная ставка по второму и каждому последующему купону устанавливается равной процентной ставке первого купона.***

Расчет суммы процентных выплат на одну Облигацию по каждому из купонов производится по следующей формуле:

$K_i = C_i \times Nom \times (T_i - T_{i-1}) / 365$,

где:

i – порядковый номер купонного периода;

K_i ***– размер процентного (купонного) дохода по купону в расчете на одну Облигацию (в рублях);***

Nom – номинальная стоимость одной Облигации, а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации на установленную для i-го купонного периода Дату расчета (в рублях);

C_i ***– размер процентной ставки по i-ому купону (в сотых долях);***

T_{i-1} ***– дата начала купонного периода i-ого купона;***

T_i ***– дата окончания купонного периода i-ого купона.***

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию выпуска определяется с точностью до одной копейки (округление производится в соответствии с правилами математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 – 9.

б) порядок и условия погашения облигаций и выплаты по ним процента (купона):

Форма погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А»

Погашение (частичное погашение) Облигаций осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций иных форм погашения (частичного погашения) Облигаций не предусмотрена.

Порядок и срок погашения Облигаций класса «А»:

Срок погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска:

Погашение номинальной стоимости Облигаций выпуска осуществляется частями 26 (двадцать шестого) числа каждого месяца (каждая из таких дат – "Дата выплаты"), начиная с Даты выплаты, приходящейся на тот месяц, который наступит первым после окончания первого Расчетного периода, как он определен в пункте 9.2 Решения о выпуске Облигаций.

Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент, не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, уведомляет НРД и ФБ ММВБ о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации, о размере части номинальной стоимости Облигаций, оставшейся непогашенной, а также о размере процентного (купонного) дохода по Облигациям, подлежащего выплате в следующем купонном периоде, выраженном в рублях, с учетом погашенной части номинальной стоимости Облигаций.

Возможность досрочного погашения Облигаций выпуска по требованию владельцев Облигаций установлена в п.9.5 Решения о выпуске Облигаций.

Облигации выпуска подлежат полному погашению 26 октября 2046 года.

Дата, на которую составляется список владельцев Облигаций выпуска для целей их погашения (частичного погашения)

Составление списка владельцев Облигаций для исполнения Эмитентом обязательств по погашению (частичному погашению) Облигаций не предусмотрено.

Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации выпуска при ее погашении (частичном погашении):

Сервисный агент, уполномоченный получать исполнение от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и указанный в п.12.2.7 Решения о выпуске Облигаций (далее по тексту – "Сервисный агент"), после Даты начала размещения Облигаций не позднее 15 (пятнадцатого) числа каждого месяца (далее в настоящем пункте – "Дата отчета") сообщает Эмитенту и расчетному агенту, сведения о котором указаны в п. 9.6 Решения о выпуске Облигаций (далее – "Расчетный агент"), общую сумму денежных средств, полученных от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, в том числе в счет возврата основной суммы долга (включая, в случае досрочного погашения, выплату всей или части основной суммы долга), за предыдущий Расчетный период.

При этом под "Расчетным периодом" понимается каждый период продолжительностью один календарный месяц - с учетом того, что первый Расчетный период начинается в Дату начала размещения Облигаций и заканчивается в последний день месяца, следующего за месяцем, на который приходится Дата окончания размещения Облигаций.

Расчетный период с первого по последний день месяца является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 26 (двадцать шестое) число следующего месяца.

Не позднее чем через 2 (Два) рабочих дня после Даты отчета (далее – "Дата расчета") Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска, который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

К = (ΣДСО + ARAA + BRAA – PAA + M)/N,

где:

К – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации выпуска (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах);

В случае если расчетная величина К < 0, то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю).

ΣДСО - сумма денежных средств, полученных в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными (далее – «Закладные»), не являющимися Дефолтными закладными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по Закладным, не являющимся Дефолтными закладными и средств материнского (семейного) капитала), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента не позднее чем за 2 (Два) дня до Даты расчета, а также денежных средств, полученных Эмитентом в качестве покупной цены Закладных, не являющихся Дефолтными закладными, и относящихся к основной сумме долга по обеспеченным ипотекой обязательствам. В составе величины ΣДСО не учитываются денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены Дефолтных закладных.

В первую Дату расчета ΣДСО также увеличивается на величину, равную разнице между 1) суммой, полученной Эмитентом при размещении Облигаций и Облигаций класса «Б» их первым владельцам на Дату окончания размещения Облигаций и дату окончания размещения Облигаций класса «Б» соответственно в зависимости от того, какая из указанных дат наступит позднее; и 2) суммой остатка основного долга по Закладным, включенным в состав ипотечного покрытия, на Дату окончания размещения и дату окончания размещения Облигаций класса «Б» в зависимости от того, какая из указанных дат наступит позднее (при условии, что такая разность положительна).

ΣДСО уменьшается на сумму денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным Закладными, не являющимися Дефолтными закладными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся Дефолтными закладными), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, направленную на досрочное погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» в соответствии с требованиями владельцев Облигаций класса «А» согласно п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций.

При этом под "Дефолтной закладной" понимается закладная, в отношении которой произошло одно или несколько из перечисленных ниже событий:

- ***нарушение заемщиком по соответствующему ипотечному кредиту сроков внесения платежей по Закладной более чем на 90 (Девяносто) календарных дней;***
- ***полностью либо частично утрачен предмет ипотеки, в том числе вследствие вступления в законную силу решения суда о признании недействительным или прекращении по иным основаниям права залога на предмет ипотеки;***
- ***вступило в законную силу решение суда о признании обязательства, права по которому удостоверяются закладной, договора купли-продажи соответствующего объекта недвижимости, договоров (полисов) страхования или самой закладной недействительным или о прекращении их по иным основаниям;***

- ***наложение ареста или обращение взыскания на предмет ипотеки;***
- ***отсутствие в течение более чем 180 (Ста восьмидесяти) календарных дней страхования предмета ипотеки от риска утраты или повреждения, в том числе по причине неисполнения заемщиком по закладной обязательств по уплате страховых взносов.***

ARAA – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с пунктом (viii) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске Облигаций;

BRAA – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с пунктом (ix) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске Облигаций;

PAA – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета как сумма денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися Дефолтными закладными (в том числе страховых выплат и выплат за счет средств материнского (семейного) капитала, направленных на погашение основного долга по таким закладным), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и направляемая на:

- оплату расходов Эмитента, предусмотренных в пп. (i) – (v) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п. 16 Решения о выпуске Облигаций; и/или

- выплату в порядке очередности, установленном Решением о выпуске Облигаций, процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А»,

в случае недостаточности для осуществления указанных расходов и выплат денежных средств, полученных за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и при условии соблюдения требований к размеру ипотечного покрытия, установленных Законом об ипотечных ценных бумагах;

M – разница в рассчитанных и выплаченных суммах погашения основного долга по Облигациям за предыдущий Расчетный период (нераспределенный остаток в результате округления). В первом Расчетном периоде M=0;

N – количество Облигаций класса «А», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета;

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Порядок погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска:

Выплаты при погашении (частичном погашении) Облигаций производятся в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения ценных бумаг путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача денежных выплат в счет погашения Облигаций осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

1) ***на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую Облигации подлежат погашению;***
2) ***на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат в счет погашения Облигаций в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Кредитной организации-эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.***

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

Погашение Облигаций производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Снятие сертификата Облигаций с хранения в НРД производится после списания всех Облигаций выпуска со счетов в НРД.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по погашению номинальной стоимости Облигаций и выплате купонного дохода по ним.

Порядок и срок выплаты процентов (купона) по облигациям, включая срок выплаты каждого купона:

Процентный (купонный) доход по Облигациям выпуска выплачивается в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске Облигаций, преимущественно перед исполнением Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» за соответствующий купонный период.

Процентный (купонный) период		**Дата выплаты процентного (купонного) дохода**
Дата начала	**Дата окончания**	

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций.	***Датой окончания 1-го купонного периода является 26 (Двадцать шестое) число месяца наступающего после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске Облигаций.***	***Процентный (купонный) доход по 1-му купону выплачивается в Дату выплаты, приходящуюся на дату окончания 1-го купонного периода. Если Дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.***
Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям: ***Передача выплат купонного дохода по Облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.*** ***Выплата дохода по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.*** ***Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям получают доходы в денежной форме по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются.***		

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Облигациям.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат по Облигациям путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача доходов по Облигациям в денежной форме осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	***Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении месяца с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 26 (Двадцать шестого) числа каждого месяца.*** ***Дата окончания последнего купонного периода наступает в дату погашения в полном объеме Облигаций выпуска.***	***Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в Дату выплаты, приходящуюся на дату окончания 2 - го и каждого последующего купонного периода соответственно. Если Дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.***
Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям: ***Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по всем купонам Облигаций выпуска аналогичен порядку выплаты процентного (купонного) дохода по 1-му купону Облигаций выпуска.*** ***Купонный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается.*** ***Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций выпуска выплачивается одновременно с погашением в полном объеме Облигаций выпуска.***		

Источники, за счет которых планируется исполнение обязательств по облигациям эмитента, а также прогноз эмитента в отношении наличия указанных источников на весь период обращения облигаций:

Исполнение обязательств по Облигациям предполагается за счет доходов от основного вида деятельности Эмитента. При этом по оценкам Эмитента размер доходов от основного вида деятельности будет достаточен для своевременного исполнения обязательств по Облигациям в полном объеме.

в) Порядок и условия досрочного погашения облигаций:

Досрочное погашение Облигаций выпуска допускается только после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций выпуска и полной оплаты Облигаций выпуска.

Досрочное погашение Облигаций осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций иных форм досрочного погашения Облигаций не предусмотрена.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

Досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций класса «А»:

Владельцы Облигаций вправе требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций в случае, если:

- ***нарушены требования к размеру ипотечного покрытия, установленные статьей 13 Закона об ипотечных ценных бумагах;***
- ***нарушен установленный Законом об ипотечных ценных бумагах порядок замены имущества, составляющего ипотечное покрытие;***
- ***нарушены установленные Законом об ипотечных ценных бумагах условия, обеспечивающие надлежащее исполнение обязательств по Облигациям;***
- ***Эмитент осуществляет предпринимательскую деятельность или совершает сделки, выходящие за рамки его правоспособности и нарушающие требования, установленные Законом об ипотечных ценных бумагах и Уставом Эмитента;***
- ***принято решение о ликвидации Эмитента (акционерами или судом);***
- ***в соответствии с законодательством о банкротстве Эмитент обратился в арбитражный суд с заявлением должника либо арбитражный суд принял к производству заявление о признании Эмитента банкротом;***
- ***Эмитентом допущен дефолт по Облигациям (неисполнение обязательств по облигациям или просрочка исполнения соответствующих обязательств по вине Эмитента), за исключением случаев технического дефолта (как этот термин определен в п. 9.7 Решения о выпуске Облигаций);***
- ***принято решение о реорганизации Эмитента.***

Требования владельцев Облигаций выпуска о досрочном погашении Облигаций выпуска удовлетворяются преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б».

Требования владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций класса «Б» подлежат удовлетворению только после полного погашения Облигаций класса «А».

Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций:

Срок, в течение которого владельцами Облигаций могут быть предъявлены требования о досрочном погашении Облигаций, составляет 30 (Тридцать) дней с даты раскрытия в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и условиях их досрочного погашения. Порядок и сроки раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций указаны в настоящем пункте и в п.11 Решения о выпуске Облигаций. Право владельцев Облигаций требовать их досрочного погашения

прекращается в случаях и в сроки, которые предусмотрены в ст. 16 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями).

Стоимость досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций класса «А» производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций класса «А» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах) и НКД по Облигациям, который должен быть выплачен владельцам Облигаций класса «А» из расчета количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев указанных выше, и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах НКД определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «А».

Стоимость досрочного погашения Облигаций в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна 5 – 9.

На досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций направляются все денежные средства, находящиеся на счетах Эмитента в соответствующую дату погашения, в предусмотренном ниже порядке очередности их использования:

- ***все поступления, включающиеся в расчет показателя ∑ДСП в соответствии с п. 12.2.5 Решения о выпуске Облигаций;***
- ***все поступления, полученные в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, включающиеся в расчет показателя ∑ДСО в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске Облигаций;***
- ***средства резервов Эмитента, указанных в п. 16 Решения о выпуске Облигаций;***
- ***иные денежные средства Эмитента на счетах Эмитента.***

Порядок досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

При досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет, открытый в НРД Эмитенту, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу, на банковский счет, открытый в НРД владельцу Облигаций или лицу, уполномоченному владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам. Для этих целей у владельца Облигаций либо у лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, должен быть открыт банковский счет в НРД.

Порядок и сроки открытия банковского счета в НРД регулируются законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также условиями договора, заключенного с НРД.

При этом владельцы Облигаций - физические лица соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются исключительно через банковский счет юридического лица, уполномоченного владельцем Облигаций – физическим лицом получать суммы досрочного погашения по Облигациям.

Владелец Облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, представляет Эмитенту письменное требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций (далее – «Требование о досрочном погашении Облигаций») с приложением следующих документов:

- ***удостоверяющих право собственности владельца Облигаций на Облигации (копия выписки по счету депо владельца Облигаций в НРД или Депозитарии, заверенная соответственно НРД либо Депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации);***
- ***подтверждающих полномочия лиц, подписавших Требование о досрочном погашении Облигаций от имени владельца Облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Облигации).***

Требование о досрочном погашении Облигаций должно содержать:

- ***полное наименование (Ф.И.О. владельца - для физического лица) владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям;***
- ***количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца Облигаций или его уполномоченного лица;***
- ***место нахождения и почтовый адрес лица, направившего Требование о досрочном погашении Облигаций;***
- ***реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (реквизиты банковского счета указываются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам);***
- ***идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;***
- ***налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);***
- ***код причины постановки на учет (КПП), код ОКПО, код ОКВЭД, БИК (для кредитных организаций) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;***
- ***реквизиты счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным НРД.***

В том случае, если владелец Облигаций является нерезидентом и (или) физическим лицом, то в Требовании о досрочном погашении Облигаций необходимо дополнительно указать следующую информацию:

- ***место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;***
- ***идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;***
- ***налоговый статус владельца Облигаций.***

В случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- ***код иностранной организации (КИО) - при наличии.***

В случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- ***вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций,***
- ***наименование органа, выдавшего документ;***
- ***число, месяц и год рождения владельца Облигаций.***

Дополнительно к указанной выше информации, содержащейся в Требовании о досрочном погашении Облигаций, физическое лицо и юридическое лицо - нерезидент Российской Федерации, являющиеся владельцами Облигаций, либо лица, уполномоченные такими владельцами Облигаций

совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, обязаны передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- ***подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также его нотариально удостоверенный перевод на русский язык;***

б) в случае, если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент, имеющее постоянное представительство в Российской Федерации:

- ***нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного представительства на учет в налоговых органах Российской Федерации, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в Российской Федерации);***

в) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо, не являющееся гражданином Российской Федерации:

- ***официальное подтверждение того, что такое физическое лицо является резидентом государства, с которым Российская Федерация заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения; либо***
- ***официальное подтверждение того, что такое физическое лицо фактически находится на территории Российской Федерации не менее 183 календарных дней в течение 12 следующих подряд месяцев (нотариально удостоверенная копия свидетельства о постановке указанного физического лица на учет в налоговых органах Российской Федерации) и является налоговым резидентом Российской Федерации для целей налогообложения доходов.***

г) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо-российский гражданин, проживающий за пределами территории Российской Федерации:

- ***заявление в произвольной форме о признании российским гражданином своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации.***

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами Облигаций за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Облигаций по отношению к лицам, не представившим в указанный выше срок свои Требования о досрочном погашении Облигаций.

Требование о досрочном погашении Облигаций, содержащее требование выплаты наличных денег, не удовлетворяется.

Требование о досрочном погашении Облигаций предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента с 10 до 17 часов в любой рабочий день с даты, в которую у владельца Облигаций возникло право требовать досрочного погашения Облигаций, или направляется по почтовому адресу Эмитента заказным письмом с уведомлением о вручении или срочной курьерской службой.

Датой предоставления Требования о досрочном погашении Облигаций Эмитенту является дата получения Эмитентом Требования о досрочном погашении Облигаций, указанная в расписке о получении Требования о досрочном погашении Облигаций на руки (если передача происходила в офисе Эмитента, в том числе при доставке курьерской службой) либо дата вручения Эмитенту Требования о досрочном погашении Облигаций, указанная на почтовом уведомлении о вручении (в случае отправления требования по почте заказным письмом с уведомлением о вручении).

В течение 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов Эмитент осуществляет их проверку.

В случае, если форма или содержание представленных владельцем Облигаций документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске Облигаций, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить Требование о досрочном погашении Облигаций, Эмитент обязан направить владельцу Облигаций или лицу, уполномоченному владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, направившему Требование о досрочном погашении Облигаций, уведомление о причинах непринятия указанного требования не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов. Получение указанного уведомления не лишает владельца Облигаций права повторно обратиться с требованием о досрочном погашении Облигаций в течение срока, указанного в п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций.

В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу или его уполномоченному лицу на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД, осуществляется по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам.

Для осуществления действий по переводу Облигаций Эмитент в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты окончания проверки документов, представленных вместе с Требованием о досрочном погашении Облигаций, письменно уведомляет об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций владельца Облигаций или лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, направившее Требование о досрочном погашении Облигаций. В уведомлении об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций Эмитент указывает реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам, количество Облигаций, подлежащих досрочному погашению, а также дату исполнения поручения депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам.

После направления уведомлений об удовлетворении Требований о досрочном погашении Облигаций Эмитент подает в НРД встречное поручение депо на перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на свой эмиссионный счет в НРД в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании о досрочном погашении Облигаций, а также Эмитент или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет владельца Облигаций или лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании о досрочном погашении Облигаций.

Владелец Облигаций или его уполномоченное лицо, после получения уведомления об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций, подает в НРД поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций со своего счета депо в НРД на эмиссионный счет Эмитента в НРД в соответствии с реквизитами, указанными в уведомлении об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать дату исполнения соответствующего поручения. Такая дата исполнения не должна выпадать на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций.

Досрочное погашение Облигаций осуществляется в отношении всех Облигаций, указанных в поступивших Требованиях о досрочном погашении Облигаций, которые соответствуют требованиям, указанным выше в данном пункте. Обязательства по досрочному погашению Облигаций по требованию их владельцев должны быть исполнены Эмитентом не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты окончания проверки документов, предоставленных вместе с такими Требованиями о досрочном погашении Облигаций.

Порядок раскрытия информации о наличии у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и об устранении нарушений, послуживших основанием возникновения такого права:

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно содержать информацию о стоимости досрочного погашения Облигаций, порядке осуществления досрочного погашения Облигаций, в том числе

срок, в течение которого владельцами Облигаций могут быть поданы Требования о досрочном погашении Облигаций, основании, повлекшем возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, и дате возникновения такого основания. Моментом наступления данного события является:

- ***дата получения Эмитентом Облигаций письменного уведомления специализированного депозитария, осуществляющего ведение реестра ипотечного покрытия, сведения о котором указаны в п.12.2.4 Решения о выпуске Облигаций (далее по тексту – "Специализированный депозитарий"):***
  - ***о нарушении условий, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по Облигациям;***
  - ***о нарушении установленного порядка замены имущества, составляющего ипотечное покрытие;***
- ***дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о наступлении иного события либо совершении иного действия, повлекших за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Эмитентом принадлежащих им Облигаций.***

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Текст указанного сообщения должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru в течение не менее 12 (двенадцать) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а, если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока, - с даты его опубликования в сети Интернет.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций также публикуется Эмитентом в газете "Известия" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций в срок не позднее 5 (пяти) дней со дня наступления события либо совершения действия, повлекшего за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД и в регистрирующий орган в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Сообщение об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, должно содержать указание на нарушение, послужившее основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, дату, с которой у владельцев Облигаций возникло данное право, действия Эмитента, в результате совершения которых соответствующее нарушение устранено, и дату устранения такого нарушения, а в случае, если в результате устранения нарушения у владельцев Облигаций прекращается право требовать досрочного погашения Облигаций, – указание на это обстоятельство.

Моментом наступления указанного события является дата устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (дата получения Эмитентом уведомления Специализированного депозитария об устранении соответствующего нарушения, в том числе в результате внесения соответствующей записи в реестр ипотечного покрытия).

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация на страницах в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Текст указанного сообщения должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru в течение не менее 12 (двенадцать) месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет.

Данное сообщение об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, также публикуется Эмитентом в газете "Известия" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций не позднее 5 (пяти) дней с даты устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (даты получения Эмитентом уведомления Специализированного депозитария об устранении соответствующего нарушения, в том числе в результате внесения соответствующей записи в реестр ипотечного покрытия).

Данное сообщение об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, должно быть направлено Эмитентом в регистрирующий орган в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Также Эмитент раскрывает информацию о возникновении и (или) прекращении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций в форме сообщения о существенном факте «О возникновении и (или) прекращении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента».

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

После досрочного погашения Облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций в форме сообщения о существенном факте «О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента».

Указанная информация (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) публикуется в следующие сроки с даты окончания срока исполнения соответствующих обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и[www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента

Приобретение Облигаций выпуска означает согласие приобретателя (владельца) на осуществление Эмитентом досрочного погашения Облигаций выпуска в порядке, предусмотренном в п.9.5 Решения о выпуске Облигаций.

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций выпуска.

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента допускается только при условии, что на соответствующую Дату выплаты Эмитент располагает достаточными денежными средствами для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (i) – (xii) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, указанного в п.16 Решения о выпуске Облигаций.

Срок, в течение которого Эмитентом может быть принято решение о досрочном погашении:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций после наступления наиболее ранней из следующих дат:

- ***Дата выплаты, относящаяся к 84-му (восемьдесят четвертому) Расчетному периоду; или***
- ***Дата выплаты, следующая за Датой выплаты, в которую остаток основного долга по Облигациям класса «А» станет меньше 10 (десяти) % от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на Дату окончания размещения Облигаций.***

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций не позднее, чем за 15 (пятнадцать) рабочих дней до соответствующей Даты выплаты, и осуществить раскрытие информации о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в порядке и сроки, указанные в п.11 Решения о выпуске Облигаций.

Эмитент уведомляет ФБ ММВБ и НРД о Дате выплаты, в которую Эмитент планирует осуществить досрочное погашение Облигаций не позднее даты, следующей за датой принятия Эмитентом решения об осуществлении досрочного погашения Облигаций.

Эмитент не вправе принимать решение о досрочном погашении Облигаций класса «Б» до принятия решения о досрочном погашении Облигаций класса «А».

Эмитент не вправе досрочно погасить Облигации класса «Б» до полного погашения Облигаций класса «А».

Эмитент вправе принять решение об одновременном досрочном погашении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

Даты, в которые возможно досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций только в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске Облигаций, с учетом настоящего пункта.

Порядок раскрытия информации о порядке и об условиях досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента должно содержать стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций выпуска.

Сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается Эмитентом путем его опубликования в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" и на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru.

Данное сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента также публикуется Эмитентом в газете «Известия» или направляется каждому владельцу Облигаций, являющемуся таковым на дату принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Облигаций, заказным письмом с уведомлением о вручении не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения. При этом публикация сообщения о досрочном погашении Облигаций в сети Интернет, в газете «Известия» или его направление каждому владельцу Облигаций, являющемуся таковым на дату принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Облигаций, заказным письмом с уведомлением о вручении осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент информирует ФБ ММВБ и НРД о принятии решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента на следующий рабочий день после принятия такого решения.

Стоимость досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента производится по цене, равной номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости Облигаций, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) на Дату выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом, и НКД, который должен быть выплачен владельцам Облигаций из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты

такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах, НКД определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций.

Стоимость досрочного погашения Облигаций в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна 5 – 9.

Порядок и условия досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Порядок и условия досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента аналогичны порядку и условиям погашения (частичного погашения) Облигаций, установленному в п. 9.2 Решения о выпуске Облигаций.

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

После досрочного погашения Облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций в форме сообщения о существенном факте «О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента».

Указанная информация публикуется в следующие сроки с даты окончания срока исполнения соответствующих обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций:

- ***в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

г) Порядок и условия приобретения Облигаций класса «А» эмитентом с возможностью их последующего обращения:

Возможность приобретения Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами и/или по требованию их владельцев с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения Облигаций не предусмотрена.

д) Сведения о платежных агентах по облигациям:

Выплата сумм по Облигациям, предусмотренных Решением о выпуске Облигаций, осуществляется Эмитентом без привлечения платежного агента. Эмитент может назначать платежных агентов и отменять такие назначения:

- ***при осуществлении досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций;***
- ***при осуществлении платежей в пользу владельцев Облигаций по выплате процентов за несвоевременную выплату доходов и/или суммы основного долга по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации в случае дефолта или технического дефолта по Облигациям Эмитента.***

Расчет размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям осуществляется Расчетным агентом.

<u>Сведения о Расчетном агенте:</u>

Полное фирменное наименование:	***Банк ВТБ (открытое акционерное общество)***
Сокращенное фирменное наименование:	***ОАО Банк ВТБ***
Место нахождения:	***г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29***

ИНН: ***7703585780***
ОГРН: ***1067746393780***

Расчетный агент действует на основании договора о расчетном агенте, заключаемого им с Эмитентом (далее по тексту настоящего пункта – "Договор о расчетном агенте") не позднее Даты начала размещения Облигаций. Расчетный агент начинает осуществлять функции Расчетного агента, указанные ниже, с Даты начала размещения Облигаций. В соответствии с условиями Договора о расчетном агенте, Расчетный агент осуществляет следующие основные функции:

- ***ведение операционных регистров денежных средств Эмитента в соответствии с Договором о расчетном агенте;***
- ***расчет размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б»;***
- ***подготовка отчетов расчетного агента и отчетов инвесторам в соответствии с Договором о расчетном агенте.***

Порядок опубликования и обеспечения доступа всем заинтересованным лицам к отчетам инвесторам определен в п.11 Решения о выпуске Облигаций.

е) Действия владельцев облигаций в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по облигациям:

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент обязан возвратить владельцам Облигаций их номинальную стоимость и выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске Облигаций.

Неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям по вине Эмитента является существенным нарушением условий договора займа, заключенного путем выпуска и продажи Облигаций (дефолт) в случае:

- ***просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигациям на срок более 10 (десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;***
- ***просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций на срок более 10 (десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства.***

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в пределах указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

В случае дефолта или технического дефолта по Облигациям НРД составляет по запросу Эмитента список владельцев Облигаций на дату, указанную Эмитентом в запросе.

В случае дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода за законченный купонный период по Облигациям (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации) осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода по ним в п.9.2 и п.9.4 Решения о выпуске Облигаций, соответственно.

В случае дефолта владельцы Облигаций имеют право требовать досрочного погашения Облигаций в порядке и на условиях (включая стоимость досрочного погашения Облигаций), установленных в п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций. В этом случае досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций осуществляется в порядке установленном в п.9.5 Решения о выпуске Облигаций для досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты процентного

(купонного) дохода по Облигациям, невыплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям. Сумма процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям определяется с точностью до одной копейки (округление производится в соответствии с правилами математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 – 9.

Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей невыплаченной части номинальной стоимости Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций, в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, и в порядке, указанном ниже в настоящем пункте.

Обращение взыскания на обеспеченные ипотекой требования и иное имущество, составляющие ипотечное покрытие, в том числе их реализация, осуществляется в порядке, указанном в п.12.2 Решения о выпуске Облигаций.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (дефолта или технического дефолта) Эмитент раскрывает информацию:

- ***об объеме неисполненных обязательств;***
- ***о причинах неисполнения обязательств;***
- ***о возможных действиях владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований.***

Данная информация раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «О неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента перед владельцами Облигаций должно было быть исполнено:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация на страницах в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

<u>Порядок обращения с требованием к Эмитенту:</u>

Требование об исполнении обязательств по Облигациям и/или об уплате процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям (далее – «Требование») предъявляется Эмитенту владельцем Облигации либо уполномоченным представителем владельца Облигаций в письменной форме в течение 30 (Тридцати) дней с даты раскрытия Эмитентом в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям.

Требование должно содержать:

а) основание для предъявления Требования;

б) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) владельца Облигаций;

в) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес владельца Облигаций;

г) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) уполномоченного представителя владельца Облигаций (при наличии);

д) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес уполномоченного представителя владельца Облигаций (при наличии);

е) размер предъявляемого Требования (руб.);

ж) дату подписания Требования, печать (при наличии) и подпись владельца Облигаций (уполномоченного представителя владельца Облигаций);

з) реквизиты банковского счёта владельца Облигаций или лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям.

Требование, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

К Требованию должны прилагаться:

- *документы, удостоверяющие право собственности владельца Облигаций на Облигации (копия выписки по счету депо владельца Облигаций в НРД или Депозитарии, заверенная, соответственно, НРД или Депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации);*
- *документы, подтверждающих полномочия лиц, подписавших Требование от имени владельца Облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Облигаций).*

Требование предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента с 10 до 17 часов в любой рабочий день с даты, в которую у владельца Облигаций возникло право предъявления Требования, или направляется заказным письмом с уведомлением о вручении или срочной курьерской службой.

Датой предоставления Требования Эмитенту является дата получения, указанная в расписке о получении Требования на руки (если передача происходила в офисе Эмитента или при доставке курьером) либо дата вручения Требования, указанная на почтовом уведомлении о вручении (в случае отправления Требования по почте заказным письмом с уведомлением о вручении).

Эмитент в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты получения Требования осуществляет его проверку и, в случае если форма или содержание представленных документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске Облигаций, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить Требование, направляет лицу, предоставившему Требование, уведомление о причинах непринятия Требования. Получение указанного уведомления не лишает владельца Облигаций права повторно обратиться с Требованием к Эмитенту.

В случае, если документы соответствуют требованиям, установленным Решением о выпуске Облигаций, Эмитент перечисляет причитающиеся суммы по выплате процентов за несвоевременную выплату доходов и/или суммы основного долга по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации в адрес владельцев Облигаций, предъявивших Требование, в 7 (седьмой) рабочий день с даты окончания срока рассмотрения Требований.

Выплаты номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода за полный купонный период по Облигациям осуществляются в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода по ним в п.9.2 и п. 9.4 Решения о выпуске Облигаций, соответственно.

В случае, если уполномоченное лицо Эмитента отказалось получить под роспись Требование или заказное письмо с Требованием либо Требование, направленное по почтовому адресу Эмитента, не вручено в связи с отсутствием Эмитента по указанному адресу, либо отказа Эмитента удовлетворить Требование, владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Облигаций сумм по выплате процентного (купонного) дохода и номинальной стоимости Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода и номинальной стоимости Облигаций в соответствии со ст. 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или

арбитражный суд с иском к Эмитенту, в том числе об обращении взыскания на обеспеченные ипотекой требования и иное имущество, составляющее ипотечное покрытие Облигаций, в порядке, предусмотренном ниже в настоящем пункте, а также в п.12.2. Решения о выпуске Облигаций.

<u>Порядок обращения владельцев Облигаций в суд / арбитражный суд с иском к Эмитенту:</u>

Владельцы Облигаций – юридические лица и индивидуальные предприниматели – могут обратиться с иском к Эмитенту в Арбитражный суд г. Москвы. Для обращения в суд (суд общей юрисдикции или арбитражный суд) с исками к Эмитенту установлен общий срок исковой давности согласно статье 196 Гражданского кодекса Российской Федерации – 3 (Три) года. В соответствии с п.2 статьи 200 Гражданского кодекса Российской Федерации, по обязательствам с определенным сроком исполнения течение исковой давности начинается по окончании срока исполнения.

Подведомственность гражданских дел судам общей юрисдикции установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей, суды общей юрисдикции рассматривают и разрешают исковые дела с участием граждан, организаций, органов государственной власти, органов местного самоуправления о защите нарушенных или оспариваемых прав, свобод и законных интересов, по спорам, возникающим из гражданских, семейных, трудовых, жилищных, земельных, экологических и иных правоотношений.

Подведомственность дел арбитражному суду установлена статьей 27 Арбитражного процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей, арбитражному суду подведомственны дела по экономическим спорам и другие дела, связанные с осуществлением предпринимательской и иной экономической деятельности.

Арбитражные суды разрешают экономические споры и рассматривают иные дела с участием организаций, являющихся юридическими лицами, граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица и имеющих статус индивидуального предпринимателя, приобретенный в установленном законом порядке, а в случаях, предусмотренных Арбитражным процессуальным кодексом Российской Федерации и иными федеральными законами, с участием Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, государственных органов, органов местного самоуправления, иных органов, должностных лиц, образований, не имеющих статуса юридического лица, и граждан, не имеющих статуса индивидуального предпринимателя.

Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям:

Порядок раскрытия информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по облигациям определен в п. 11. Решения о выпуске Облигаций.

Формы, способы, сроки раскрытия информации определены в п. 11. Решения о выпуске Облигаций.

ж) Сведения о лице, предоставляющем обеспечение:

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, является Эмитент.

Эмитент является ипотечным агентом, созданным в соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах для эмиссии не более чем 3 (трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием. Изменение общего количества выпусков облигаций с ипотечным покрытием, для эмиссии которых создан Эмитент, не допускается.

Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с ипотечным покрытием Эмитента отсутствуют.

з) Условия обеспечения исполнения обязательств по Облигациям класса «А»:

Сведения о предоставляемом обеспечении:

а) вид предоставляемого обеспечения – залог;

б) залогодателем является Эмитент; имущество, составляющее ипотечное покрытие, на дату утверждения Решения о выпуске Облигаций перешло в собственность Эмитента;

в) предметом залога является ипотечное покрытие;

г) размер ипотечного покрытия, залогом которого обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», составляет 7 747 614 254 (семь миллиардов семьсот сорок семь миллионов шестьсот четырнадцать тысяч двести пятьсот четыре) рубля 97 копеек. Размер ипотечного покрытия рассчитан на дату утверждения Решения о выпуске Облигаций – «28» января 2014 года.

Залоговая стоимость имущества, составляющего ипотечное покрытие, признается равной указанному выше размеру ипотечного покрытия;

д) залогом ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств Эмитента как в части выплаты владельцам Облигаций их номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах), так и в части выплаты владельцам Облигаций процентного (купонного) дохода по Облигациям;

е) закладываемое имущество, составляющее ипотечное покрытие, остается у Эмитента;

ж) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям владельцы Облигаций класса «А» имеют право на удовлетворение требований по принадлежащим им Облигациям класса «А» из стоимости имущества, составляющего ипотечное покрытие, преимущественно перед владельцами Облигаций класса «Б» и другими кредиторами залогодателя – Эмитента (за изъятиями, установленными федеральными законами).

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения.

С переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения.

Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

з) страхование имущества, составляющего ипотечное покрытие, не проводилось;

и) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям обращение взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, осуществляется по решению суда в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации, в том числе Законом об ипотечных ценных бумагах. При этом:

- ***требования владельцев Облигаций класса «А» об обращении взыскания на ипотечное покрытие подлежат удовлетворению преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;***
- ***реализация ипотечного покрытия с публичных торгов не может быть проведена ранее, чем по истечении двух месяцев со дня наступления срока (последнего дня срока, если исполнение обязательства предусмотрено в течение определенного периода) исполнения обязательства по Облигациям;***
- ***Эмитент вправе прекратить обращение взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, и его реализацию, исполнив обеспеченные залогом ипотечного покрытия обязательства или те из них, исполнение которых просрочено. Это право может быть осуществлено Эмитентом в любое время до момента реализации ипотечного покрытия с публичных торгов либо перехода имущества, составляющего ипотечное покрытие в собственность владельцев Облигаций в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;***
- ***владельцы Облигаций выпуска имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия. Владельцы Облигаций выпуска, при этом, имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций выпуска и (б) НКД, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске Облигаций, из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах, НКД определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций.***

- ***денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, распределяются в следующем порядке:***

- удовлетворение требований владельцев Облигаций класса «А», которые заявили свои требования до даты проведения публичных торгов, на которых было реализовано такое имущество;

- перечисление денежных средств в объеме, необходимом для удовлетворения требований владельцев Облигаций класса «А», не направивших письменных требований о реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, и не получивших средств от его реализации, в депозит нотариуса в объеме, необходимом для удовлетворения возможных требований таких владельцев Облигаций класса «А» в установленном федеральными законами порядке;

- удовлетворение требований владельцев Облигаций класса «Б», которые заявили свои требования до даты проведения публичных торгов, на которых было реализовано такое имущество;

- перечисление денежных средств в объеме, необходимом для удовлетворения требований владельцев Облигаций класса «Б», не направивших письменных требований о реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, и не получивших средств от его реализации, в депозит нотариуса в объеме, необходимом для удовлетворения возможных требований таких владельцев Облигаций класса «Б» в установленном федеральными законами порядке;

- при условии, что сумма, вырученная от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, превышает размер требований по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», разница после удержания из нее сумм, необходимых для покрытия расходов, связанных с обращением взыскания на это имущество и его реализацией, возвращается Эмитенту.

- ***если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, окажется меньше совокупного размера требований владельцев Облигаций класса «А», то требования владельцев Облигаций класса «А», независимо от того, были ли они заявлены Эмитенту до проведения публичных торгов или нотариусу после их проведения, удовлетворяются преимущественно перед требованиями владельцев Облигаций класса «Б» в следующем порядке:***

- осуществление пропорциональных выплат НКД владельцам Облигаций класса «А»;

- осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А»;

- ***денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, перечисляются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации на счета, указанные владельцами Облигаций выпуска, заявившими Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия, и/или зачисляются в депозит нотариуса в течение 10 дней с даты завершения реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие;***

- ***владельцы Облигаций выпуска, не направившие письменных требований о реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, и не получившие средства от его реализации, имеют право получить их через депозит нотариуса в порядке, установленном федеральными законами. Информация о нотариусе (нотариусах), в депозит которого вносятся денежные средства от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие (фамилия, имя, отчество нотариуса, адрес государственной нотариальной конторы или адрес помещения для осуществления нотариальной деятельности нотариуса, занимающегося частной практикой), раскрывается в соответствии с п.11 Решения о выпуске Облигаций;***

- ***в случае если по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, имущество, составляющее ипотечное покрытие, должно перейти в собственность владельцев облигаций, имущество, составляющее ипотечное покрытие, переходит в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «А», а в части, превышающей размер требований владельцев Облигаций класса «А» – также в общую долевую собственность***

владельцев Облигаций класса «Б». Переход имущества, составляющего ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев Облигаций осуществляется в порядке, предусмотренном Законом об ипотечных ценных бумагах, Федеральным законом N 102-ФЗ от 16 июля 1998 г. «Об ипотеке (залоге недвижимости)» (далее - «Закон об ипотеке») и общим гражданским законодательством Российской Федерации. В частности, в случае объявления повторных публичных торгов по реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, несостоявшимися по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, указанное имущество переходит в общую долевую собственность всех владельцев Облигаций класса «А», а в части, превышающей размер требований владельцев Облигаций класса «А», – также в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «Б»;

- ***после реализации ипотечного покрытия Эмитент за счет средств, полученных от такой реализации, производит выплаты номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) и процентного (купонного) дохода (в том числе НКД) владельцам Облигаций в порядке, предусмотренном в п.9.5 Решения о выпуске Облигаций для досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев;***

- ***в случае перехода имущества, составляющего ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев Облигаций, перевод Облигаций со счетов владельцев Облигаций на эмиссионный счет Эмитента осуществляется на основании поручений депо владельцев Облигаций.***

к) иные условия залога ипотечного покрытия:

Денежные средства, полученные в счет исполнения обеспеченных ипотекой обязательств, требования по которым составляют ипотечное покрытие, подлежат включению в состав ипотечного покрытия в объеме, необходимом для соблюдения требований к размеру ипотечного покрытия, установленных Законом об ипотечных ценных бумагах и нормативными правовыми актами Банка России.

При этом обязательному включению в состав ипотечного покрытия на следующий рабочий день за Датой расчета подлежат следующие денежные средства:

- ***денежные средства, входящие в Резерв специального назначения (как он определен в п. 16 Решения о выпуске Облигаций);***

- ***денежные средства, полученные Эмитентом в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися Дефолтными закладными (в том числе, страховые выплаты, относящиеся к основной сумме долга по таким закладным и средства материнского (семейного) капитала);***

- ***денежные средства, полученные Эмитентом (i) в счет уплаты процентов и иных доходов (комиссий, штрафов и пеней) по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, (ii) в качестве страховых выплат и средств материнского (семейного) капитала, относящихся к процентам и иным доходам (комиссии, штрафы и пени) по закладным, не являющимся Дефолтными закладными, (iii) в счет возврата (в том числе, в результате обращения взыскания) основного долга по обязательствам, удостоверенным закладными, признанными Дефолтными закладными, за вычетом:***

- ***денежных средств, предназначенных для осуществления расходов Эмитента, предусмотренных в пп. (i) – (v), (vii), (xi) – (xiv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске Облигаций;***

- ***денежных средств, предназначенных на пополнение Резерва на юридические расходы и Резерва на непредвиденные расходы (как они определены в п. 16 Решения о выпуске Облигаций);***

- ***денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены закладных в случае замены Дефолтных закладных путем их продажи;***

- ***денежные средства, привлеченные Эмитентом для досрочного погашения Облигаций.***

Замена обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, допускается только после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении выпусков Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» и может осуществляться только в случае возникновения в отношении таких требований хотя бы одного из следующих оснований:

- ***срок неисполнения обязательства составляет более чем шесть месяцев;***
- ***утрачен предмет ипотеки, в том числе вследствие вступления в законную силу решения суда о признании недействительным или прекращении по иным основаниям права залога на недвижимое имущество (ипотеки);***
- ***вступило в законную силу решение суда о признании обязательства, требование по которому составляет ипотечное покрытие, недействительным или прекращении его по иным основаниям;***
- ***должник по обязательству, требование по которому составляет ипотечное покрытие, признан несостоятельным (банкротом) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве);***
- ***отсутствует в течение более чем шести месяцев страхование недвижимого имущества, заложенного в обеспечение исполнения обязательства, требование по которому составляет ипотечное покрытие, от риска утраты или повреждения;***
- ***нарушены сроки внесения платежей по обязательству, требование по которому составляет ипотечное покрытие, более чем на три месяца или более чем три раза в течение двенадцати месяцев, даже если каждая такая просрочка незначительна.***

Замена имущества, составляющего ипотечное покрытие, производится в следующем порядке:

- ***Эмитент направляет в Специализированный депозитарий распоряжение о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении имущества, подлежащего замене, из состава ипотечного покрытия, информацию об основаниях замены имущества и письмо, содержащее обязательство Эмитента включить в ипотечное покрытие имущество, полученное в результате отчуждения, не позднее одного месяца с даты исключения из состава ипотечного покрытия замененного имущества;***
- ***В течение трех рабочих дней с даты получения Специализированным депозитарием распоряжения о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении имущества, подлежащего замене, из состава ипотечного покрытия Специализированный депозитарий вносит в реестр ипотечного покрытия запись об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия и не позднее следующего рабочего дня направляет Эмитенту уведомление о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия; либо не позднее следующего рабочего дня с даты получения Специализированным депозитарием распоряжения о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении имущества, подлежащего замене, из состава ипотечного покрытия Специализированный депозитарий направляет Эмитенту уведомление об отказе во внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия;***
- ***Эмитент после получения от Специализированного депозитария уведомления о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия заключает договор купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам и в срок не позднее следующего рабочего дня после даты заключения договора купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам предоставляет в Специализированный депозитарий заверенную Эмитентом копию указанного договора;***
- ***Исполнение договора купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам производится в порядке и на условиях, указанных в таком договоре;***

- ***Не позднее чем на следующий рабочий день после даты фактического получения Эмитентом денежных средств и/или иного имущества в рамках исполнения договора купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам Эмитент предоставляет в Специализированный депозитарий распоряжение о внесении в реестр ипотечного покрытия записи о включении имущества, полученного в результате такого отчуждения, в состав ипотечного покрытия.***

Замена иного имущества, составляющего ипотечное покрытие, допускается при условии соблюдения требований к ипотечному покрытию, установленных Законом об ипотечных ценных бумагах.

Приобретение Облигаций выпуска означает согласие приобретателя Облигаций с порядком (правилами) замены имущества, составляющего ипотечное покрытие. Замена требований и/или иного имущества, составляющих ипотечное покрытие, может осуществляться посредством продажи или иного возмездного отчуждения такого имущества третьим лицам с обязательным включением в состав ипотечного покрытия имущества, полученного в результате такого отчуждения.

Порядок уведомления (раскрытия информации) об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от эмитента или владельцев облигаций с обеспечением (реорганизация, ликвидация или банкротство лица, предоставившего обеспечение; утрата предмета залога в связи с прекращением права собственности или права хозяйственного ведения по установленным законом основаниям, гибелью или повреждением предмета залога; иное):

Сообщение об изменении условий обеспечения исполнения обязательств по Облигациям, происходящих по причинам, не зависящим от Эмитента или владельцев Облигаций, подлежит раскрытию в порядке и сроки, указанные в п. 11 Решения о выпуске Облигаций класса «А» и п. 2.9. Проспекта ценных бумаг.

и) сведения об отнесении приобретения облигаций к категории инвестиций повышенного риска:

Информация не приводится в связи с тем, что требования п. 3.15 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного приказом ФСФР России от04.10.2011 № 11-46/пз-н не распространяются на облигации, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом ипотечного покрытия (облигации с ипотечным покрытием).

9.1.3. Дополнительные сведения о конвертируемых ценных бумагах

Размещаемые облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами.

9.1.4. Дополнительные сведения о размещаемых опционах эмитента

Размещаемые облигации не являются опционами Эмитента.

9.1.5. Дополнительные сведения о размещаемых облигациях с ипотечным покрытием

9.1.5.1. Сведения о специализированном депозитарии, осуществляющем ведение реестра ипотечного покрытия:

Учет и хранение имущества, составляющего ипотечное покрытие, а также контроль за распоряжением этим имуществом осуществляет Закрытое акционерное общество ВТБ Специализированный депозитарий (далее также – «Специализированный депозитарий»).

Сведения о Специализированном депозитарии:

Полное фирменное наименование:	***Закрытое акционерное общество ВТБ Специализированный депозитарий***
Сокращенное фирменное наименование:	***ЗАО ВТБ Специализированный депозитарий***
Место нахождения:	***г. Москва, ул. Мясницкая, дом 35***
Адрес для направления почтовой корреспонденции:	***101000, г. Москва, ул. Мясницкая, дом 35***
ИНН	***7705110090***
ОГРН	***1027739157522***
Номер лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов,	***№ 22-000-1-00005***

паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов:	
Дата выдачи лицензии:	***25.11.1997***
Срок действия лицензии:	***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию:	***ФСФР***
Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг:	***177-06595-000100***
Дата выдачи лицензии:	***29.04.2003***
Срок действия лицензии:	***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию:	***ФСФР России***

Специализированный депозитарий не является аффилированным лицом по отношению к Эмитенту.

Имущество, составляющее ипотечное покрытие, учитывается Специализированным депозитарием путем ведения им реестра ипотечного покрытия. Специализированный депозитарий обязан хранить документы, которыми подтверждены обеспеченные ипотекой требования и права на иное имущество, учитывающееся в реестре ипотечного покрытия, в том числе закладные.

Специализированный депозитарий должен действовать исключительно в интересах владельцев Облигаций, реестр ипотечного покрытия которых он ведет.

Специализированный депозитарий осуществляет по состоянию на каждый рабочий день контроль за соблюдением Эмитентом требований Закона об ипотечных ценных бумагах, иных нормативных правовых актов Российской Федерации и Решения о выпуске Облигаций к структуре ипотечного покрытия.

Специализированный депозитарий осуществляет по состоянию на каждый рабочий день контроль за соблюдением Эмитентом Закона об ипотечных ценных бумагах к соотношению размера ипотечного покрытия (размера (суммы) обеспеченных ипотекой требований) и размера обязательств по Облигациям (по выплате номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) и НКД по Облигациям).

Функции Специализированного депозитария:

Специализированный депозитарий действует на основании договора оказания услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия, заключенного между Специализированным депозитарием, Эмитентом и Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» (далее по тексту настоящего пункта – «Предшествующий кредитор») от «13» декабря 2013 года (далее по тексту настоящего пункта – "Договор"). В соответствии с условиями Договора, Специализированный депозитарий осуществляет следующие основные функции:

- ***хранение и учет имущества, составляющего ипотечное покрытие, обособленно от иного имущества Эмитента или Предшествующего кредитора, имущества Специализированного депозитария и других его клиентов;***
- ***составление и ведение реестра ипотечного покрытия;***
- ***контроль за соблюдением Эмитентом или Предшествующим кредитором требований законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а также условий выпуска и обращения Облигаций, установленных Решением о выпуске Облигаций, в том числе за соблюдением Эмитентом или Предшествующим кредитором требований Закона об ипотечных ценных бумагах к соотношению размера ипотечного покрытия и размера обязательств по Облигациям, обеспеченным залогом такого ипотечного покрытия;***
- ***контроль за соблюдением Эмитентом или Предшествующим кредитором требований Закона об ипотечных ценных бумагах по информированию владельцев Облигаций о наличии у них права требовать досрочного погашения Облигаций, стоимости (цене) и порядке***

осуществления досрочного погашения Облигаций в случае возникновения у владельцев Облигаций такого права;

- ***контроль за распоряжением имуществом, входящим в состав ипотечного покрытия, и предоставление согласия на распоряжение таким имуществом при условии, что в результате такого распоряжения не будут нарушены требования к размеру ипотечного покрытия и иные требования, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации;***
- ***уведомление Банка России, Эмитента или Предшествующего кредитора о нарушениях и несоответствиях, выявленных Специализированным депозитарием при осуществлении контрольных функций.***

Специализированный депозитарий не вправе давать Эмитенту или Предшествующему кредитору согласие на распоряжение имуществом, составляющим ипотечное покрытие, а также исполнять поручения Эмитента или Предшествующего кредитора по передаче ценных бумаг, составляющих ипотечное покрытие, в случае, если такие распоряжение и/или передача противоречат Закону об ипотечных ценных бумагах, иным нормативным правовым актам Российской Федерации либо Решению о выпуске ипотечных ценных бумаг – Облигаций класса «А».

Специализированный депозитарий вправе привлекать к исполнению своих обязанностей по хранению и/или учету прав на ценные бумаги, составляющие ипотечное покрытие, другой депозитарий. В этом случае Специализированный депозитарий отвечает за действия привлеченного им депозитария как за свои собственные.

Эмитент вправе заменить Специализированный депозитарий по решению уполномоченного органа Эмитента. Информация о замене Специализированного депозитария или изменении сведений о таком Специализированном депозитарии раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном в п.11 Решения о выпуске Облигаций для раскрытия информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций.

9.1.5.2. Сведения о выпусках облигаций, исполнение обязательств по которым обеспечивается (может быть обеспечено) залогом данного ипотечного покрытия

а) общее количество выпусков облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым может быть обеспечено залогом данного ипотечного покрытия, или указание на то, что количество выпусков облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым может быть обеспечено залогом данного ипотечного покрытия, не ограничивается:

Залогом данного ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств по 2 (двум) выпускам облигаций с ипотечным покрытием.

б) количество зарегистрированных ранее выпусков облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом данного ипотечного покрытия, а также количество выпусков облигаций с данным ипотечным покрытием, государственная регистрация которых осуществляется одновременно:

До государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» не осуществлялось регистрации выпусков облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом данного ипотечного покрытия.

Одновременно с государственной регистрацией Облигаций настоящего выпуска, в отношении которых подготовлен настоящий Проспект ценных бумаг, осуществляется государственная регистрация Облигаций класса «Б», обеспеченных залогом данного ипотечного покрытия.

государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации соответствующего выпуска облигаций с ипотечным покрытием (если осуществлена государственная регистрация выпуска облигаций):

Государственная регистрация выпуска Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом данного ипотечного покрытия, еще не осуществлена.

дата государственной регистрации отчета об итогах соответствующего выпуска облигаций с ипотечным покрытием (если осуществлена государственная регистрация отчета об итогах выпуска облигаций):

Государственная регистрация отчетов об итогах выпуска Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом данного ипотечного покрытия, еще не осуществлена.

количество облигаций с ипотечным покрытием в соответствующем выпуске и номинальная стоимость каждой облигации с ипотечным покрытием соответствующего выпуска:

Облигации класса «Б»:

Количество Облигаций класса «Б» составляет 450 000 (четыреста пятьдесят тысяч) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей.

Дата начала размещения Облигаций класса «Б» совпадает с Датой начала размещения Облигаций.

Порядок определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»:

Размер дохода по каждому купону на одну Облигацию класса «Б» определяется Расчетным агентом в Даты расчета, указанные в п.9.2 Решения о выпуске Облигаций.

Доход по каждому купону на одну Облигацию класса «Б» определяется по следующей формуле:

$$C_Б = (ΣДСП – RPP + M_i) / N_Б,$$

где:

$C_Б$ ***– размер процентного (купонного) дохода на одну Облигацию класса «Б»;***

ΣДСП – сумма денежных средств, полученных за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до соответствующей Даты расчета:

(а) ***в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия;***

(б) ***в качестве страховых выплат, за исключением страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся Дефолтными закладными;***

(в) ***в счет возврата (в том числе в результате обращения взыскания) основного долга по обязательствам, удостоверенным Дефолтными закладными;***

(г) ***в качестве покупной цены закладных, признанных Дефолтными закладными;***

(д) ***в качестве процентов, начисленных на сумму денежных средств, находящиеся на банковских счетах Эмитента, кредитными организациями, в которых открыты такие счета;***

(е) ***в качестве средств, поступающих по кредитному договору после даты реализации предмета ипотеки в соответствии с законодательством Российской Федерации в результате обращения взыскания на предмет ипотеки;***

(ж) ***в качестве средств, поступающих от реализации имущества, приобретенного (оставленного за собой) Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации при обращении на него взыскания;***

(з) ***в качестве сумм, высвободившихся в результате амортизации Резерва специального назначения (как он определен в п. 16 Решения о выпуске Облигаций); и***

(и) ***в счет иных поступлений по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, не относящихся к основной сумме долга по таким обязательствам.***

В первую Дату выплаты в расчет величины ΣДСП включается остаток Фонда первоначальных издержек, как этот термин определен ниже в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (при наличии такого остатка).

При погашении Облигаций класса «Б» в полном объеме (включая досрочное погашение Облигаций класса «Б») и осуществлении последнего процентного (купонного) платежа по ним, для целей определения переменной ΣДСП учитываются:

- ***денежные средства, входящие в резервы Эмитента, указанные в п. 16 Решения о выпуске Облигаций; и***

- ***все иные денежные средства Эмитента, доступные ему в соответствующую Дату выплаты.***

$N_Б$ – количество Облигаций класса «Б», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

RPP – сумма денежных средств, необходимых для осуществления выплат, предусмотренных пп. (i) –(xiv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске Облигаций, а также выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных Облигаций.

При полном досрочном погашении Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев или по решению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «Б» переменная RPP определяется как сумма номинальной стоимости размещенных акций Эмитента и денежных средств, включенных в расчет ΣДСП и направленных/направляемых в Расчетном периоде, на который приходится соответствующая выплата в счет досрочного погашения Облигаций класса «Б», на:

- ***выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» и/или погашение номинальной стоимости Облигаций класса «Б»;***
- ***осуществление иных платежей, предусмотренных Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг и решением о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б», которые осуществляются в приоритетном порядке по отношению к выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б».***

M_i – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле ($ΣДСП – RPP + M_{i-1}$) в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей выплате величине процентного (купонного) дохода для каждой Облигации класса «Б» (показатель $С_Б$), округленным в сторону уменьшения до ближайшего целого числа и умноженным на количество Облигаций класса «Б», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель $N_Б$). На первую Дату расчета M_i=0.

При досрочном погашении Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев или по решению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «Б» в случае если в течение всех купонных периодов, предшествующих текущему купонному периоду, размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», выплаченного в соответствии с пунктом (xv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске Облигаций, и иных поступлений, равен 0 (нулю), а в текущем купонном периоде в результате расчета размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» на основании указанного выше порядка определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», подлежащий уплате в соответствии с пунктом (xv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске Облигаций, либо в соответствии с пунктом (xii) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, приведенного в п.16 Решения о выпуске Облигаций, также равен 0 (нулю), в Дату выплаты, относящуюся к текущему купонному периоду, выплачивается процентный (купонный) доход по Облигациям класса «Б», в порядке, установленном в решении о выпуске Облигаций класса «Б», в размере 0,001 (одной тысячной) процента годовых от номинальной стоимости Облигации класса «Б» на дату начала размещения Облигаций класса «Б», но не менее 1 (одной) копейки.

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию класса «Б» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Срок исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода

Срок исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» совпадает со сроком исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям выпуска, указанным в п.9.4 Решения о выпуске Облигаций.

Срок исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости по Облигациям класса «Б» - 26 октября 2046 года. Обязательство Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «Б» может быть исполнено Эмитентом только после полного исполнения обязательства Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А».

Очередность исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода:

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А» подлежат преимущественному исполнению перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б». Исполнение обязательств по Облигациям класса «Б» допускается только после надлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А». Установленная очередность исполнения обязательств применяется также в случаях обращения взыскания на ипотечное покрытие, получения денежных средств от реализации ипотечного покрытия и при досрочном погашении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

Определение достаточности ипотечного покрытия:

В соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах, достаточность ипотечного покрытия для исполнения обязательств по облигациям определяется отдельно для каждого из выпусков.

Размер ипотечного покрытия считается достаточным для исполнения обязательств по Облигациям класса «А», если он равен совокупной непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А» или превышает ее.

Требования к ипотечному покрытию, установленные частью 2 статьи 13 Закона об ипотечных ценных бумагах, к Облигациям класса «Б» не применяются.

Требование владельцев о досрочном погашении Облигаций класса «Б»:

Требования владельцев о досрочном погашении Облигаций класса «Б» предъявляются в сроки и в порядке, указанные в п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций.

Требования владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении таких облигаций подлежат удовлетворению только в случае, если Облигации класса «А» полностью погашены.

9.1.5.3. Сведения о страховании риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием:

Риск ответственности Эмитента перед владельцами Облигаций с ипотечным покрытием не страхуется.

9.1.5.4. Сведения о сервисном агенте, уполномоченном получать исполнение от должников, обеспеченные ипотекой требования к которым составляют ипотечное покрытие облигаций

Получение исполнения от должников, обеспеченные ипотекой требования к которым составляют ипотечное покрытие, осуществляется Эмитентом через Сервисного агента.

Сервисным агентом Эмитента является Открытое акционерное общество Банк «Возрождение».

Сведения о Сервисном агенте:

Полное фирменное наименование:	***Открытое акционерное общество Банк «Возрождение»***
Сокращенное фирменное наименование:	***Банк «Возрождение» (ОАО)***
Место нахождения:	***Российская Федерация, 101000, г. Москва, Лучников переулок, д. 7/4, стр. 1***
ИНН	***5000001042***
ОГРН	***1027700540680***

Функции Сервисного агента:

Сервисный агент действует на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных от 13 декабря 2013 года, заключенного с Эмитентом (далее по тексту настоящего пункта –

"Договор"). В соответствии с условиями Договора, Сервисный агент осуществляет следующие основные функции:

- ***осуществление контроля над правильностью внесения заемщиками платежей по закладным, принадлежащим Эмитенту;***
- ***сбор и аккумулирование платежей заемщиков в счет погашения задолженности по закладным, принадлежащим Эмитенту;***
- ***перечисление аккумулированных платежей заемщиков по исполняемым ими обязательствам на банковские счета Эмитента;***
- ***осуществление контроля за наличием страхового покрытия и всех необходимых договоров (полисов) страхования, а также сменой выгодоприобретателя по договорам (полисам) страхования в пользу Эмитента;***
- ***взаимодействие от имени Эмитента с заемщиками по всем вопросам, связанным с исполнением обязательств по закладным и договорам (полисам) страхования;***
- ***предоставление Эмитенту, Специализированному депозитарию и Расчетному агенту регулярных отчетов;***
- ***направление заемщикам уведомлений в случаях, предусмотренных Договором;***
- ***проведение работы по взысканию просроченной задолженности по закладным, принадлежащим Эмитенту.***

В целях обеспечения беспрерывности осуществления функций по обслуживанию принадлежащих Эмитенту закладных и кредитных договоров, права по которым удостоверяются такими закладными, Эмитент до Даты начала размещения Облигаций заключит договор с Открытым акционерным обществом "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" (далее - "Резервный сервисный агент"), в соответствии с которым Резервный сервисный агент будет осуществлять функции сервисного агента, если Сервисный агент прекратит осуществлять указанные функции в случаях, предусмотренных законом или договором с Сервисным агентом.

Раскрытие информации о привлечении или замене Эмитентом сервисных агентов, а также об изменении сведений о сервисных агентах:

Раскрытие Эмитентом информации о привлечении Эмитентом сервисных агентов:

Сообщение Эмитента о привлечении сервисного агента публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты заключения договора с расчетным агентом/сервисным агентом, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения, - с даты вступления его в силу:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Раскрытие Эмитентом информации о замене Эмитентом сервисных агентов:

Сообщение Эмитента о замене сервисного агента, публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты заключения договора, на основании которого Эмитентом в порядке замены привлекается сервисный агент, а если такой договор вступает в силу не с даты его заключения, - также дата вступления его в силу:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Раскрытие информации об изменении сведений о сервисных агентах:

Сообщение Эмитента об изменении сведений о сервисном агенте, публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты, в которую Эмитент узнал или должен был узнать об изменении соответствующих сведений:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Раскрытие информации о прекращении оказания услуг сервисными агентами Эмитенту:

Сообщение Эмитента о прекращении оказания услуг сервисным агентом Эмитенту, публикуется Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты, расторжения или прекращения по иным основаниям договора, на основании которого сервисный агент оказывал услуги Эмитенту:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей

9.1.5.5. Информация о составе, структуре и размере ипотечного покрытия

а) Дата, на которую в проспекте указывается информация о составе, структуре и размере ипотечного покрытия: ***«28» января 2014 г. (дата утверждения Решения о выпуске Облигаций класса «А»).***

б) Размер ипотечного покрытия и его соотношение с размером (суммой) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием, выраженный в той же валюте, что и валюта, в которой выражены обязательства по облигациям с ипотечным покрытием:

Размер ипотечного покрытия, руб.	***Размер (сумма) обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций классов «А» и «Б», обеспеченных залогом данного ипотечного покрытия, руб.***	***Соотношение размера ипотечного покрытия и размера (суммы) обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций классов «А» и «Б», обеспеченных залогом данного ипотечного покрытия, %***
7 747 614 254,97 руб.	***3 450 000 000 руб.***	***224,57 %***

в) Сведения о размере и составе ипотечного покрытия:

Наименование показателя	***Значение показателя***
Суммарный размер остатков сумм основного долга по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие, руб.	***3 557 536 692,98 руб.***
Отношение суммарной величины остатка основного долга по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие, к суммарной рыночной стоимости недвижимого имущества, являющегося предметом ипотеки, обеспечивающей исполнение указанных требований, определенной независимым оценщиком (оценщиками), %	***42,91%***
Средневзвешенный по остатку основного долга размер текущих процентных ставок по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим ипотечное покрытие: ***по требованиям, выраженным в валюте Российской Федерации, % годовых;*** ***по требованиям, выраженным в иностранных валютах***	***13,10%*** ***Не применимо***

(отдельно по каждой иностранной валюте с указанием такой валюты), % годовых	
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, прошедший с даты возникновения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней	***620 дней***
Средневзвешенный по остатку основного долга срок, оставшийся до даты исполнения обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, дней	***5 539 дней***

г) Сведения о структуре ипотечного покрытия по видам имущества, составляющего ипотечное покрытие:

1) структура ипотечного покрытия по видам имущества, составляющего ипотечное покрытие:

Вид имущества, составляющего ипотечное покрытие	***Доля вида имущества в общем размере ипотечного покрытия, %***
Обеспеченные ипотекой требования, всего, в том числе:	***100%***
требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительством недвижимого имущества, из них удостоверенные закладными	***0 0***
требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, из них удостоверенные закладными	***100% 100%***
требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями, из них удостоверенные закладными	***0 0***
Ипотечные сертификаты участия	***0***
Денежные средства всего, в том числе	***0***
денежные средства в валюте Российской Федерации	***0***
денежные средства в иностранной валюте	***0***
Государственные ценные бумаги всего, в том числе:	***0***
государственные ценные бумаги Российской Федерации	***0***
государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	***0***
Недвижимое имущество	***0***

2) структура составляющих ипотечное покрытие требований, обеспеченных ипотекой жилых помещений:

Вид имущества, составляющего ипотечное покрытие	***Доля вида имущества в общем размере ипотечного покрытия, %***
Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, всего в том числе:	***100%***
требования, обеспеченные ипотекой квартир в многоквартирных домах	***95,29%***
требования, обеспеченные ипотекой жилых домов с прилегающими земельными участками	***4,71%***

3) структура обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие:

Вид обеспеченных ипотекой требований	*Количество обеспеченных ипотекой требований данного вида, штук*	*Доля обеспеченных ипотекой требований данного вида в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %*
Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего	*2 232*	*100%*
Требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительством недвижимого имущества *в том числе удостоверенные закладными*	*0* *0*	*0* *0*
Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений *в том числе удостоверенные закладными*	*2 232* *2 232*	*100%* *100%*
Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями *в том числе удостоверенные закладными*	*0* *0*	*0* *0*
Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего	*2 232*	*100%*
Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными	*2 232*	*100%*
Обеспеченные ипотекой требования, не удостоверенные закладными	*0*	*0*

д) Сведения о структуре обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, по видам правового основания возникновения у эмитента облигаций с ипотечным покрытием прав на такое имущество:

Вид правового основания возникновения у эмитента прав на обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие	*Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, приходящаяся на обеспеченные ипотекой требования, права на которые возникли по данному виду правового основания, %*
Выдача (предоставление) обеспеченных ипотекой кредитов или займов	*0*
Внесение в оплату акций (уставного капитала)	*0*
Приобретение на основании договора (договор об уступке требования, договор о приобретении закладных, иной договор)	*100%*
Приобретение в результате универсального правопреемства	*0*

е) Сведения о структуре обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, по месту нахождения недвижимого имущества, являющегося предметом ипотеки, с точностью до субъекта Российской Федерации:

Наименование субъекта Российской Федерации	*Количество обеспеченных ипотекой требований, штук*	*Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %*
Республика Адыгея	*3*	*0,08%*
Республика Карелия	*12*	*0,42%*
Республика Коми	*10*	*0,38%*
Республика Мордовия	*11*	*0,39%*
Алтайский край	*65*	*2,10%*
Краснодарский край	*83*	*2,78%*
Ставропольский край	*122*	*3,06%*
Хабаровский край	*9*	*0,52%*
Архангельская область	*3*	*0,07%*
Белгородская область	*2*	*0,32%*
Волгоградская область	*63*	*2,14%*
Вологодская область	*1*	*0,02%*
Воронежская область	*16*	*0,49%*
Калининградская область	*9*	*0,33%*
Калужская область	*1*	*0,04%*
Ленинградская область	*6*	*0,31%*
Магаданская область	*26*	*0,90%*
Московская область	*1420*	*67,62%*
Мурманская область	*15*	*0,61%*
Нижегородская область	*62*	*2,96%*
Ростовская область	*75*	*2,76%*
Рязанская область	*65*	*1,61%*
Тульская область	*20*	*0,64%*
Ярославская область	*32*	*0,83%*
г. Москва	*87*	*8,14%*
г. Санкт-Петербург	*14*	*0,49%*

ж) Информация о наличии просрочек платежей по обеспеченным ипотекой требованиям, составляющим

Срок просрочки платежа	*Количество обеспеченных ипотекой требований, штук*	*Доля в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %*
До 30 дней	*48*	*1,95%*

30 - 60 дней	***0***	***0***
60 - 90 дней	***0***	***0***
90 - 180 дней	***0***	***0***
Свыше 180 дней	***0***	***0***
В процессе обращения взыскания на предмет ипотеки	***0***	***0***

ипотечное покрытие:

з) Иные сведения о составе, структуре и размере ипотечного покрытия, указываемые эмитентом по своему усмотрению:

В случае снижения размера (суммы) обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, ниже размера совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» в состав ипотечного покрытия подлежат включению денежные средства в объеме, необходимом для удовлетворения требования к размеру ипотечного покрытия, установленному Законом об ипотечных ценных бумагах и Решением о выпуске Облигаций.

9.1.6. Дополнительные сведения о размещаемых российских депозитарных расписках

Эмитент не размещает российские депозитарные расписки.

9.2. Цена (порядок определения цены) размещения эмиссионных ценных бумаг

Облигации размещаются по номинальной стоимости равной 1 000 (одной тысяче) рублей за одну Облигацию, что соответствует 100 (ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций.

Процентная ставка по первому купону определяется единоличным исполнительным органом (управляющей организацией) Эмитента в порядке и сроки, установленные в п.9.3 Решения о выпуске Облигаций. Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом не позднее Даты начала размещения Облигаций в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске Облигаций.

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает НКД за соответствующее число дней. НКД на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

$$НКД = Nom \times C_1 \times (T - T_0) / 365,$$

где:

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);

C_1 ***– процентная ставка по первому купону (в сотых долях);***

T_0 ***– Дата начала размещения Облигаций;***

T – дата размещения (дата приобретения) Облигации.

Величина НКД рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится в соответствии с правилами математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 – 9.

9.3. Наличие преимущественных прав на приобретение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Преимущественное право приобретения Облигаций класса «А» не предусмотрено.

9.4. Наличие ограничений на приобретение и обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

В соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" и Федеральным законом "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг":

(а) ***обращение ценных бумаг, выпуск (дополнительный выпуск) которых подлежит государственной регистрации, запрещается до их полной оплаты и государственной регистрации отчета (представления в регистрирующий орган уведомления) об итогах выпуска (дополнительного выпуска) указанных ценных бумаг, за исключением случаев, установленных федеральным законом;***

(б) ***публичное обращение ценных бумаг, выпуск (дополнительный выпуск) которых подлежит государственной регистрации, допускается при одновременном соблюдении следующих условий:***

- ***регистрации проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг);***
- ***раскрытии эмитентом информации в соответствии с требованиями Федерального закона "О рынке ценных бумаг";***

(в) ***запрещается публичное обращение, реклама и предложение в любой иной форме неограниченному кругу лиц ценных бумаг, публичное обращение которых запрещено или не предусмотрено федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.***

Ограничения, устанавливаемые акционерным обществом в соответствии с его уставом на максимальное количество акций или их номинальную стоимость, принадлежащих одному акционеру: ***отсутствуют***

Ограничения на долю участия иностранных лиц в уставном капитале ипотечного агента – эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации или иными нормативными правовыми актами Российской Федерации (или указание на отсутствие таких ограничений): ***отсутствуют.***

Иные ограничения, закрепленные уставом ипотечного агента – эмитента: ***отсутствуют.***

В соответствии с Федеральным законом № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. «О рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями) и Федеральным законом № 46-ФЗ от 5 марта 1999 г. «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (с изменениями и дополнениями) запрещается:

- ***обращение ценных бумаг до полной их оплаты и государственной регистрации отчета об итогах их выпуска;***
- ***рекламировать и/или предлагать неограниченному кругу лиц ценные бумаги эмитентов, не раскрывающих информацию в объеме и порядке, которые предусмотрены законодательством Российской Федерации о ценных бумагах и нормативными актами Банка России.***

Иные ограничения, установленные законодательством Российской Федерации, учредительными документами ипотечного агента - эмитента на обращение размещаемых ценных бумаг***: отсутствуют***

Размещаемые ценные бумаги Эмитента, в отношении которых подготовлен настоящий Проспект ценных бумаг, не являются акциями.

9.5. Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Сведения о динамике изменения цен на эмиссионные ценные бумаги эмитента того же вида, что и размещаемые ценные бумаги, включенных в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, по каждому кварталу, в течение которого через организатора торговли на рынке ценных бумаг совершалось не менее 10 сделок с такими ценными бумагами, но не более чем за 5 последних завершенных лет либо за каждый завершенный финансовый год, если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет:

Ценные бумаги Эмитента того же вида, что и размещаемые облигации, включенные в список ценных бумаг, допущенных к торгам на организаторе торговли на рынке ценных бумаг, отсутствуют.

9.6. Сведения о лицах, оказывающих услуги по организации размещения и/или по размещению эмиссионных ценных бумаг.

Размещение Облигаций осуществляется Эмитентом с привлечением профессиональных участников рынка ценных бумаг, оказывающих Эмитенту услуги по размещению и по организации размещения Облигаций.

Брокером, оказывающим Эмитенту услуги по размещению Облигаций выпуска, является Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал» (далее – "Андеррайтер").

Андеррайтер действует по поручению и за счет Эмитента.

Сведения об Андеррайтере:

Полное фирменное наименование:	***Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»***
Сокращенное фирменное наименование:	***ЗАО «ВТБ Капитал»***
Место нахождения:	***г. Москва, Пресненская набережная, 12***
Адрес для направления почтовой корреспонденции:	***123100, г. Москва, Пресненская наб., 12***
ИНН ***ОГРН***	***7703585780*** ***1067746393780***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерский деятельности:	***№ 177-11463-100000***
Дата выдачи лицензии:	***31 июля 2008 года***
Срок действия лицензии:	***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию:	***ФСФР России***
Контактные телефоны:	***+7 (495) 960 9999***

Основные функции Андеррайтера:

Андеррайтер действует на основании заключаемого с Эмитентом договора об оказании услуг по размещению Облигаций (далее по тексту настоящего пункта – "Договор"). В соответствии с условиями Договора, Андеррайтер осуществляет следующие основные функции:

- ***по поручению и за счет Эмитента выполняет функции агента по размещению Облигаций и удовлетворяет заявки на покупку Облигаций в соответствии с условиями Договора и процедурой, установленной в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг; и***
- ***в течение 1 (одного) рабочего дня после дня зачисления на счет Андеррайтера денежных средств, поступивших на счет Андеррайтера в оплату Облигаций, перечисляет указанные денежные средства Эмитенту на его расчетный счет, указанный в Договоре, или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно. Денежные средства перечисляются Андеррайтером за вычетом применимых комиссий ФБ ММВБ и Клиринговой организации.***

Андеррайтер от своего имени и за счет Эмитента в порядке и в сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, а также в соответствии с внутренними документами ФБ ММВБ, регламентирующими порядок заключения сделок на ФБ ММВБ, проводит размещение Облигаций путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов ФБ ММВБ.

По итогам размещения Облигаций, Андеррайтер предоставляет Эмитенту отчет, содержащий сведения о заключенных сделках и движении денежных средств, полученных при размещении Облигаций.

Сведения о наличии у такого лица обязанностей по приобретению не размещенных в срок ценных бумаг, а при наличии такой обязанности - также количество (порядок определения количества) не размещенных в срок ценных бумаг, которое обязано приобрести указанные лица, и срок (порядок определения срока), по истечении которого указанное лицо обязано приобрести такое количество ценных бумаг:

Обязанность Андеррайтера по приобретению неразмещенных в срок Облигаций Договором об оказании услуг по размещению ценных бумаг не установлена.

Сведения о наличии у такого лица обязанностей, связанных с поддержанием цен на размещаемые ценные бумаги на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанностей, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера:

Обязанности Андеррайтера, связанные с поддержанием цен на размещаемые Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанности, связанных с оказанием услуг маркет-мейкера, Договором об оказании услуг по размещению ценных бумаг не установлены.

Сведения о наличии у такого лица права на приобретение дополнительного количества ценных бумаг эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг:

Право Андеррайтера на приобретение дополнительного количества ценных бумаг Эмитента из числа размещенных (находящихся в обращении) ценных бумаг Эмитента того же вида, категории (типа), что и размещаемые ценные бумаги, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения ценных бумаг, отсутствует.

Сведения о размере вознаграждения лица, оказывающего услуги по размещению и/или организации размещения ценных бумаг:

В соответствии с условиями Договора, Андеррайтеру выплачивается единовременное вознаграждение в размере, не превышающем 100 000 (ста тысяч) рублей.

9.7. Сведения о круге потенциальных приобретателей эмиссионных ценных бумаг

Облигации размещаются по открытой подписке среди неопределенного и неограниченного круга лиц.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с действующим законодательством и нормативными актами Российской Федерации.

9.8. Сведения об организаторах торговли на рынке ценных бумаг, в том числе о фондовых биржах, на которых предполагается размещение и/или обращение размещаемых эмиссионных ценных бумаг

Эмитент предполагает обратиться к ФБ ММВБ для допуска Облигаций к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг. В данной связи государственная регистрация выпуска Облигаций сопровождается государственной регистрацией проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций.

Предполагаемый срок обращения Облигаций через организатора торговли на рынке ценных бумаг: с даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций до даты погашения Облигаций, установленной в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг.

Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций. Облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке. Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации.

Обращение Облигаций на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг осуществляется до даты погашения Облигаций с изъятиями, установленными организатором торговли на рынке ценных бумаг.

Обращение Облигаций на внебиржевом рынке осуществляется без ограничений до даты погашения Облигаций.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Сведения о ФБ ММВБ:

Полное фирменное наименование:	***Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"***
Сокращенное фирменное наименование:	***ЗАО "ФБ ММВБ"***
Место нахождения:	***125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д.13***
ИНН:	***7703507076***
ОГРН:	***1037789012414***
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг:	***№ 077-007***
Дата выдачи лицензии:	***20 декабря 2013 г.***
Срок действия лицензии:	***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию:	***Банк России***

Иные сведения о фондовых биржах или иных организаторах торговли на рынке ценных бумаг, на которых предполагается размещение и/или обращение размещаемых ценных бумаг: ***отсутствуют.***

9.9. Сведения о возможном изменении доли участия акционеров в уставном капитале эмитента в результате размещения эмиссионных ценных бумаг

Размещаемые ценные бумаги не являются акциями, ценными бумагами, конвертируемыми в акции, опционами эмитента.

9.10. Сведения о расходах, связанных с эмиссией ценных бумаг

	В денежном выражении, руб.	**В процентах от объема эмиссии ценных бумаг по номинальной стоимости, %**
общий размер расходов эмитента, связанных с эмиссией Облигаций класса «А»	***не более 18 340 000 (восемнадцати миллионов трехсот сорока тысяч) рублей***	***не более 0,61%***
сумма уплаченной государственной пошлины, взимаемой в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в ходе эмиссии Облигаций класса «А»	***Расходы по уплате государственной пошлины за совершение регистрирующим органом действий, связанных с государственной регистрацией выпуска Облигаций класса «А», составляют:*** ***за государственную регистрацию выпуска Облигаций – 200 000 (двести тысяч) рублей;*** ***за государственную регистрацию отчета об***	 ***0,0067%*** ***0,00067%***

	итогах выпуска ценных бумаг – 20 000 (двадцать тысяч) рублей.	
размер расходов эмитента, связанных с оплатой услуг консультантов, принимающих (принимавших) участие в подготовке и проведении эмиссии ценных бумаг, а также лиц, оказывающих эмитенту услуги по размещению и/или организации размещения Облигаций класса «А»	***не более 15 000 000 (пятнадцати миллионов) рублей***	***не более 0,5%***
размер расходов эмитента, связанных с допуском Облигаций класса «А» к торгам организатором торговли на рынке ценных бумаг, в том числе включением Облигаций класса «А» в котировальный список фондовой биржи (листингом ценных бумаг) (если применимо)	***не более 320 000 (трехсот двадцати тысяч) рублей***	***не более 0,01%***
размер расходов эмитента, связанных с централизованным хранением сертификата Облигаций класса «А»	***не более 2 500 000 (двух миллионов пятисот тысяч) рублей***	***не более 0,083%***
размер расходов эмитента, связанных с раскрытием информации в ходе эмиссии Облигаций класса «А», в том числе расходов по изготовлению брошюр или иной печатной продукции, связанной с проведением эмиссии Облигаций класса «А»	***не более 300 000 (трехсот тысяч) рублей***	***не более 0,01%***
размер расходов эмитента, связанных с рекламой размещаемых ценных бумаг, проведением исследования рынка (маркетинга) ценных бумаг, организацией и проведением встреч с инвесторами, презентацией размещаемых ценных бумаг (road-show)	***0***	***0***

За счет денежных средств, составляющих ипотечное покрытие, Эмитент осуществляет платежи в связи с исполнением обязательств по Облигациям в соответствии Решением о выпуске Облигаций.

Эмитент вправе осуществлять следующие расходы за счет имущества, составляющего

ипотечное покрытие:

- ***первоначальное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере 1 486 715 (один миллион четыреста восемьдесят шесть тысяч семьсот пятнадцать) рублей, не включая НДС;***
- ***ежемесячное вознаграждение управляющей организации Эмитента из расчета 15 000 (пятнадцать тысяч) долларов США в год, не включая НДС, в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата, но, во всяком случае, не ниже 35 рублей за один доллар США;***
- ***единовременное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере 1 500 (одна тысяча пятьсот) долларов США в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ, установленному на дату платежа, но, во всяком случае, не ниже 35 рублей за один доллар США;***
- ***ежегодное вознаграждение управляющей организации Эмитента в размере 7 500 (семь тысяч пятьсот) долларов США, не включая НДС, в рублевом эквиваленте, выплачиваемое после даты погашения Облигаций, по курсу ЦБ РФ, установленному на дату платежа, но, во всяком случае, не ниже 35 рублей за один доллар США;***
- ***дополнительное ежеквартальное вознаграждение управляющей организации Эмитента, рассчитываемое по почасовым ставкам, в размере не более 4 000 (четырех тысяч) долларов США, не включая НДС, в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ, установленному на дату платежа, но, во всяком случае, не ниже 35 рублей за один доллар США;***
- ***первоначальное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента в размере 10 000 (десять тысяч) долларов США, не включая НДС, в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ, установленному на дату оказания услуг, но, во всяком случае, не ниже 35 рублей за один доллар США;***
- ***ежемесячное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, из расчета 25 000 (двадцать пять тысяч) долларов США в год, не включая НДС, в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ на 20 число месяца, предшествующего месяцу, в котором производится оплата, но, во всяком случае, не ниже 35 рублей за один доллар США;***
- ***ежегодное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, уплачиваемое после Даты погашения Облигаций, в размере 12 500 (двенадцать тысяч пятьсот) долларов США в год, не включая НДС, в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ, установленному на дату платежа, но, во всяком случае, не ниже 35 рублей за один доллар США;***
- ***единовременное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента, в размере 7 000 (семь тысяч) долларов США, не включая НДС, в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ на дату платежа, но, во всяком случае, не ниже 35 рублей за один доллар США;***
- ***дополнительное ежеквартальное вознаграждение специализированной организации, осуществляющей ведение бухгалтерского учета Эмитента в размере не более 4 000 (четырех тысяч) долларов США, не включая НДС, в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ, установленному на дату платежа, но, во всяком случае, не ниже 35 рублей за один доллар США;***
- ***ежегодное вознаграждение аудитора Эмитента в размере не более 300 000 (трехсот тысяч) рублей;***
- ***ежемесячное вознаграждение НРД в размере не более 10 000 (десяти тысяч) рублей по договору эмиссионного счета;***
- ***вознаграждение Открытого акционерного общества Банк «Возрождение» в размере не более 10 000 (десяти тысяч) рублей в год по договору эмиссионного счета;***
- ***ежемесячное вознаграждение Специализированного депозитария в размере не более 400 000 (четырехсот тысяч) рублей;***
- ***ежемесячное возмещение расходов Специализированного депозитария в размере не более 100***

000 (ста тысяч) рублей;

- *ежемесячное вознаграждение Сервисного агента из расчета не более 0,05 (ноля целых пяти сотых) процента годовых от остатка непогашенной основной суммы долга по обеспеченным ипотекой требованиям, удостоверенным закладными, входящим в состав ипотечного покрытия и находящимся на обслуживании Сервисного агента, на первый рабочий день месяца, за который производится расчет;*
- *ежемесячное вознаграждение Резервного сервисного агента из расчета не более 0,03 (ноля целых трех сотых) процента годовых от остатка непогашенной основной суммы долга по обеспеченным ипотекой требованиям, удостоверенным закладными, входящим в состав ипотечного покрытия и находящимся на обслуживании у Резервного сервисного агента, на первый рабочий день месяца, за который производится расчет;*
- *единовременное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 400 000 (четырехсот тысяч) рублей;*
- *ежемесячное вознаграждение Расчетного агента в размере не более 50 000 (пятидесяти тысяч) рублей;*
- *единовременное вознаграждение ФБ ММВБ за услуги по допуску Облигаций класса «А» к торгам в размере не более 320 000 (трехсот двадцати тысяч) рублей;*
- *ежегодное вознаграждение ФБ ММВБ в размере не более 60 000 (шестидесяти тысяч) рублей;*
- *ежегодное вознаграждение рейтингового агентства за поддержание кредитного рейтинга Облигаций класса «А» в размере не более 30 000 (тридцати тысяч) долларов США в рублевом эквиваленте по курсу ЦБ РФ, установленном на дату платежа;*
- *ежегодные расходы на раскрытие информации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг в размере не более 300 000 (трехсот тысяч) рублей;*
- *выплаты по основному долгу в пользу Открытого акционерного общества Банк «Возрождение», по предоставленным Эмитенту кредитам, в размере не более 180 000 000 (ста восьмидесяти миллионов) рублей;*
- *вознаграждение кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента в размере не более 50 000 (пятидесяти тысяч) рублей в год.*

Приведенный перечень расходов Эмитента, осуществляемых за счет имущества, составляющего ипотечное покрытие, является исчерпывающим в соответствии с Законом об ипотечных ценных бумагах.

Суммы расходов, перечисленных выше, увеличиваются на сумму НДС, рассчитанную по ставке НДС, действующей на момент принятия Эмитентом к учету соответствующих расходов в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Оплата указанных выше расходов за счет имущества, составляющего ипотечное покрытие, допускается только при условии соблюдения Эмитентом требований к размеру ипотечного покрытия, установленных Законом об ипотечных ценных бумагах.

9.11. Сведения о способах и порядке возврата средств, полученных в оплату размещаемых эмиссионных ценных бумаг в случае признания выпуска эмиссионных ценных бумаг несостоявшимся или недействительным, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации

Доля, при неразмещении которой настоящий выпуск Облигаций считается несостоявшимся, не установлена. Настоящий выпуск Облигаций признается несостоявшимся и его государственная регистрация аннулируется только в случае неразмещения ни одной Облигации выпуска.

В случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным Эмитент обязан обеспечить изъятие Облигаций из обращения и возврат владельцам Облигаций средств инвестирования. Возврат средств инвестирования осуществляется в размере денежных средств, фактически полученных Эмитентом в счет оплаты Облигаций при их размещении, если иное не установлено законодательством Российской Федерации, иными нормативными актами Российской Федерации и/или актами Банка России.

Информация о признании выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным, раскрывается Эмитентом путем опубликования сообщения о существенном факте "О признании выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг эмитента несостоявшимся или недействительным" в следующие сроки с момента появления данного существенного факта:

- ***в ленте новостей – не позднее 1 (одного) дня;***
- ***на страницах в сети Интернет по адресам: http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.***

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

До истечения 3 (третьего) дня с даты получения письменного уведомления уполномоченного органа об аннулировании государственной регистрации выпуска Облигаций класса «А» Эмитент обязан создать комиссию по организации возврата средств, использованных для приобретения Облигаций, владельцам таких Облигаций класса «А» (далее по тексту настоящего подпункта – «Комиссия»).

Комиссия:

- осуществляет уведомление владельцев/номинальных держателей Облигаций класса «А» о порядке возврата средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А»,

- организует возврат средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А», владельцам/номинальным держателям Облигаций класса «А»,

- определяет размер возвращаемых каждому владельцу/номинальному держателю Облигаций класса «А» средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А»,

- составляет ведомость возвращаемых владельцам/номинальным держателям Облигаций класса «А» средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А».

Комиссия в срок, не позднее 45 (сорока пяти) дней с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана составить ведомость возвращаемых владельцам ценных бумаг средств инвестирования (далее по тексту настоящего пункта - "Ведомость"). Ведомость составляется на основании списка владельцев ценных бумаг, государственная регистрация выпуска которых аннулирована.

По требованию владельца подлежащих изъятию из обращения ценных бумаг или иных заинтересованных лиц (в том числе наследников владельцев ценных бумаг) Эмитент обязан предоставить им Ведомость для ознакомления после ее утверждения.

Средства, использованные для приобретения Облигаций класса «А», возвращаются приобретателям в денежной форме.

Комиссия в срок, не позднее 2 (двух) месяцев с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана осуществить уведомление владельцев ценных бумаг, а также номинальных держателей ценных бумаг (далее по тексту настоящего пункта - «Уведомление»). Такое Уведомление должно содержать следующие сведения:

- полное фирменное наименование Эмитента ценных бумаг;

- наименование регистрирующего органа, принявшего решение о признании выпуска ценных бумаг несостоявшимся;

- наименование суда, дату принятия судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным, дату вступления судебного акта о признании выпуска ценных бумаг недействительным в законную силу;

- полное фирменное наименование регистратора, его почтовый адрес (в случае, если ведение реестра владельцев именных ценных бумаг осуществляется регистратором);

- вид, категорию (тип), серию, форму ценных бумаг, государственный регистрационный номер их выпуска и дату государственной регистрации, наименование регистрирующего органа, осуществившего государственную регистрацию выпуска ценных бумаг, признанного несостоявшимся или недействительным;

- дату аннулирования государственной регистрации выпуска ценных бумаг;

- фамилию, имя, отчество (полное фирменное наименование) владельца ценных бумаг;

- место жительства (почтовый адрес) владельца ценных бумаг;

- категорию владельца ценных бумаг (первый и (или) иной приобретатель);

- количество ценных бумаг, которое подлежит изъятию у владельца, с указанием вида, категории (типа), серии;

- размер средств инвестирования, которые подлежат возврату владельцу ценных бумаг;

- порядок и сроки изъятия ценных бумаг из обращения и возврата средств инвестирования;

- указание на то, что не допускается совершение сделок с ценными бумагами, государственная регистрация выпуска которых аннулирована;

- адрес, по которому необходимо направить заявление о возврате средств инвестирования, и контактные телефоны Эмитента.

К Уведомлению должен быть приложен бланк заявления владельца ценных бумаг о возврате средств инвестирования.

Комиссия в срок, не позднее 2 (двух) месяцев с даты получения письменного уведомления об аннулировании государственной регистрации выпуска ценных бумаг, обязана опубликовать сообщение о порядке изъятия из обращения ценных бумаг и возврата средств инвестирования. Такое сообщение должно быть опубликовано в периодическом печатном издании, доступном большинству владельцев ценных бумаг, подлежащих изъятию из обращения (газета «Известия») и ленте новостей. Дополнительно информация публикуется на странице в сети Интернет по адресам: **http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru.**

Заявление владельца/номинального держателя Облигаций класса «А» о возврате средств, использованных для приобретения Облигаций класса «А», должно содержать следующие сведения:

- ФИО/ полное фирменное наименование владельца Облигаций класса «А»;

- место жительства (почтовый адрес) владельца Облигаций класса «А»;

- сумма средств в рублях, подлежащая возврату владельцу Облигаций класса «А».

Заявление должно быть подписано владельцем изымаемых из обращения Облигаций класса «А» или его представителем. К заявлению в случае его подписания представителем владельца Облигаций класса «А» должны быть приложены документы, подтверждающие его полномочия.

Заявление о возврате средств должно быть направлено владельцем изымаемых из обращения Облигаций класса «А» Эмитенту в срок, не позднее 10 (десяти) дней с даты получения владельцем Облигаций класса «А» Уведомления.

Владелец Облигаций класса «А» в случае несогласия с размером возвращаемых средств, которые указаны в Уведомлении, в срок, предусмотренный настоящим пунктом, может направить Эмитенту соответствующее заявление. Заявление должно содержать причины и основания несогласия владельца Облигаций класса «А», а также документы, подтверждающие его доводы.

Владелец Облигаций класса «А» вправе обратиться в суд с требованием о взыскании средств с Эмитента без предварительного направления заявления о несогласии с размером и условиями возврата средств. В срок, не позднее 10 (десяти) дней с даты получения заявления о несогласии владельца Облигаций класса «А» с размером возвращаемых средств, Комиссия обязана рассмотреть его и направить владельцу Облигаций класса «А» повторное уведомление.

Владелец ценной бумаги в случае несогласия с условиями возврата средств инвестирования, предусмотренными повторным уведомлением, вправе обратиться в суд с требованием о взыскании средств с Эмитента в соответствии с законодательством Российской Федерации.

После изъятия Облигаций класса «А» из обращения, Эмитент обязан осуществить возврат средств владельцам Облигаций класса «А». При этом срок возврата средств не может превышать 1 (одного) месяца.

Возврат средств осуществляется путем перечисления на счет владельца Облигаций класса «А» или иным способом, предусмотренным законодательством Российской Федерации, или соглашением Эмитента и владельца Облигаций класса «А».

Способ и порядок возврата денежных средств в иных случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, аналогичен указанному выше порядку возврата средств в случае признания выпуска несостоявшимся или недействительным, если иной способ и/или порядок не установлен законом или иными нормативными правовыми актами.

Полное фирменное наименование кредитных организаций (платежных агентов), через которые предполагается осуществлять соответствующие выплаты	***Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»***
Сокращенное фирменное наименование кредитных организаций (платежных агентов)	***НКО ЗАО НРД***
Место нахождения платежных агентов	***город Москва, улица Спартаковская, дом 12***

Последствия неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг, и штрафные санкции, применимые к эмитенту:

В случае неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг владельцы Облигаций класса «А» вправе обращаться в суд общей юрисдикции или арбитражный суд с иском к Эмитенту с требованием вернуть указанные средства, а также уплатить проценты за несвоевременное исполнение Эмитентом своих обязательств по возврату средств в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Иная существенная информация по способам и возврату средств, полученных в оплату размещаемых ценных бумаг: ***отсутствует.***

X. Дополнительные сведения об эмитенте и о размещенных им эмиссионных ценных бумагах

10.1. Дополнительные сведения об эмитенте

10.1.1. Сведения о размере, структуре уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Размер уставного капитала эмитента на дату утверждения проспекта ценных бумаг:

10 000 (десять тысяч) рублей;

Разбивка уставного капитала эмитента на обыкновенные и привилегированные акции:

Обыкновенные акции

Общая номинальная стоимость: ***10 000 (десять тысяч) рублей;***

Доля в уставном капитале:***100%.***

Привилегированные акции

Общая номинальная стоимость: ***0 (ноль) рублей;***

Доля в уставном капитале: ***0%.***

Акции Эмитента не обращаются за пределами Российской Федерации посредством обращения депозитарных ценных бумаг.

10.1.2. Сведения об изменении размера уставного (складочного) капитала (паевого фонда) эмитента

Эмитент создан 12 ноября 2013 года. По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг изменение размера уставного капитала Эмитента не происходило.

10.1.3. Сведения о формировании и об использовании резервного фонда, а также иных фондов эмитента

Эмитент создан 12 ноября 2013 года. По состоянию на дату утверждения Проспекта ценных бумаг резервный фонд или иные фонды Эмитента не сформированы.

10.1.4. Сведения о порядке созыва и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента

Наименование высшего органа управления эмитента: ***общее собрание акционеров Общества.***

Порядок уведомления акционеров о проведении собрания высшего органа управления эмитента:

Каждому лицу, указанному в списке лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, должно быть направлено в письменной форме сообщение о проведении общего собрания акционеров и его повестке дня не позднее, чем за 20 (двадцать) дней до даты его проведения, если иной срок для сообщения о проведении общего собрания акционеров не предусмотрен Законом об акционерных обществах. Сообщение о созыве общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Эмитента, должно быть направлено не позднее, чем за 30 (тридцать) дней до даты его проведения. Сообщения вручаются каждому из указанных в списке лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, лично или доставляются службой курьерской доставки (например, DHL, FedEx или UPS и др.), а также могут быть дополнительно направлены по факсу или электронной почте, и должны содержать сведения, указанные в Законе об акционерных обществах.

Лица (органы), которые вправе созывать (требовать проведения) внеочередного собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок направления (предъявления) таких требований:

Решение вопроса о проведении общего собрания акционеров Эмитента и об утверждении его повестки дня относится к компетенции Управляющей организации. Внеочередное общее собрание акционеров Общества проводится по решению Управляющей организации на основании ее собственной инициативы, требования ревизора Эмитента, аудитора Эмитента, а также акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов голосующих акций Эмитента на дату предъявления требования.

В требовании о проведении внеочередного общего собрания акционеров должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня собрания.

В случае, если в течение установленного Законом об акционерных обществах срока уполномоченным Уставом Эмитента лицом или органом не принято решение о созыве общего собрания акционеров или принято решение об отказе в его созыве, орган общества или лица, требующие его созыва, вправе обратиться в суд с требованием о понуждении общества провести общее собрание акционеров.

Порядок определения даты проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента:

Годовое общее собрание акционеров Общества проводится не ранее чем через два месяца и не позднее чем через шесть месяцев после окончания финансового года Общества.

Проводимые помимо годового общие собрания акционеров являются внеочередными. Внеочередное общее собрание акционеров, созываемое по требованию ревизионной комиссии (ревизора) Эмитента, аудитора Эмитента или акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 процентов голосующих акций Эмитента, должно быть проведено в течение 50 дней с момента представления требования о проведении внеочередного общего собрания акционеров.

Лица, которые вправе вносить предложения в повестку дня собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок внесения таких предложений:

Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций Эмитента (далее также – «Общество»), вправе внести вопросы в повестку дня годового общего собрания акционеров Общества. Такие предложения должны поступить в Общество не позднее чем через 30 дней после окончания финансового года, если уставом Общества не установлен более поздний срок.

В случае, если предлагаемая повестка дня внеочередного общего собрания акционеров содержит вопрос об образовании единоличного исполнительного органа Общества и (или) о досрочном прекращении полномочий этого органа, акционеры или акционер, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 процентов голосующих акций Общества, вправе предложить кандидата на должность единоличного исполнительного органа Общества.

Предложения в повестку дня для внеочередного общего собрания акционеров Общества должны поступить в общество не менее чем за 30 дней до даты проведения внеочередного общего собрания акционеров, если уставом Общества не установлен более поздний срок.

Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов вносятся в письменной форме с указанием имени (наименования) представивших их акционеров (акционера), количества и категории (типа) принадлежащих им акций и должны быть подписаны акционерами (акционером).

Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров может содержать формулировку решения по каждому предлагаемому вопросу.

Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров должно содержать формулировку каждого предлагаемого вопроса, а предложение о выдвижении кандидатов - имя и данные документа, удостоверяющего личность (серия и (или) номер документа, дата и место его выдачи, орган, выдавший документ), каждого предлагаемого кандидата, наименование органа, для избрания в который он предлагается, а также иные сведения о нем, предусмотренные уставом или внутренними документами общества. Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров Общества может содержать формулировку решения по каждому предлагаемому вопросу.

Единоличный исполнительный орган (управляющая организация) Общества обязан рассмотреть поступившие предложения и принять решение о включении их в повестку дня общего собрания акционеров Общества или об отказе во включении в указанную повестку дня не позднее пяти дней после окончания установленного срока их подачи.

Мотивированный отказ в созыве внеочередного общего собрания акционеров Общества или отказ во включении в повестку дня собрания отдельных вопросов направляется инициаторам созыва внеочередного общего собрания акционеров Общества не позднее 3 (трех) дней с момента принятия соответствующего решения.

Решение об отказе во включении вопроса в повестку дня общего собрания акционеров Общества или кандидата в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган Общества, а также уклонение единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Общества от принятия решения могут быть обжалованы в суд.

Единоличный исполнительный орган (управляющая организация) Общества не вправе вносить изменения в формулировки вопросов, предложенных для включения в повестку дня общего собрания акционеров Общества, и формулировки решений по таким вопросам.

Лица, которые вправе ознакомиться с информацией (материалами), предоставляемыми для подготовки и проведения собрания (заседания) высшего органа управления эмитента, а также порядок ознакомления с такой информацией (материалами):

В соответствии с п. 4.6.4. Устава Общества акционеры – владельцы акций Эмитента имеют право знакомиться с документами Общества в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;

Общество обязано хранить по месту своего нахождения следующие документы:

- ***договор о создании Общества;***
- ***устав Общества, изменения и дополнения, внесенные в устав Общества, зарегистрированные в установленном порядке, решение о создании Общества, документ о государственной регистрации Общества;***
- ***документы, подтверждающие права Общества на имущество, находящееся на его балансе;***
- ***внутренние документы Общества;***
- ***годовые отчеты Общества;***
- ***документы бухгалтерского учета;***
- ***документы бухгалтерской отчетности;***
- ***протоколы общих собраний акционеров Общества;***
- ***бюллетени для голосования, а также доверенности (копии доверенностей) на участие в общем собрании акционеров;***
- ***отчеты независимых оценщиков;***
- ***списки аффилированных лиц Общества с указанием количества и категории (типа) принадлежащих им акций;***
- ***списки лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, имеющих право на получение дивидендов, а также иные списки, составляемые регистратором для осуществления акционерами своих прав в соответствии с законодательством Российской Федерации;***
- ***заключения ревизора Общества, аудитора Общества и государственных и муниципальных органов финансового контроля;***
- ***проспекты ценных бумаг, ежеквартальные отчеты эмитента и иные документы, содержащие информацию, подлежащую опубликованию или раскрытию иным способом в соответствии с законодательством Российской Федерации;***
- ***судебные акты по спорам, связанным с созданием Общества, управлением им или участием в нем;***
- ***иные документы, предусмотренные Законом об акционерных обществах, уставом Общества, внутренними документами Общества, решениями общего собрания акционеров или Управляющей организации, а также документы, предусмотренные правовыми актами Российской Федерации.***

Порядок оглашения (доведения до сведения акционеров (участников) эмитента) решений, принятых высшим органом управления эмитента, а также итогов голосования:

Решения общего собрания оформляются протоколами в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

Решения, принятые общим собранием акционеров, а также итоги голосования оглашаются в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

10.1.5. Сведения о коммерческих организациях, в которых эмитент владеет не менее чем 5 процентами уставного (складочного) капитала (паевого фонда) либо не менее чем 5 процентами обыкновенных акций

Такие коммерческие организации отсутствуют.

10.1.6. Сведения о существенных сделках, совершенных эмитентом

Сведения по каждой существенной сделке (группе взаимосвязанных сделок), размер обязательств по которой составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов эмитента по данным его бухгалтерской отчетности за последний завершенный отчетный период, предшествующий совершению сделки, совершенной эмитентом за 5 последних завершенных финансовых лет, предшествующих дате утверждения проспекта ценных бумаг, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг:

Сведения за 5 последних завершенных финансовых лет не указываются, поскольку Эмитент создан 12 ноября 2013 года.

Бухгалтерская отчетность Эмитента за первый отчетный период на момент утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг не составлена.

10.1.7. Сведения о кредитных рейтингах эмитента

Эмитенту и/или ценным бумагам Эмитента кредитные рейтинги не присваивались.

10.2. Сведения о каждой категории (типе) акций эмитента

категория акций: ***обыкновенные***

номинальная стоимость каждой акции: ***1 (один) рубль***

количество акций, находящихся в обращении: ***10 000 (Десять тысяч) штук***

количество дополнительных акций, которые могут быть размещены или находятся в процессе размещения (количество акций дополнительного выпуска, государственная регистрация которого осуществлена, но в отношении которого не осуществлена государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска или не представлено уведомление об итогах дополнительного выпуска в случае если в соответствии с Федеральным законом "О рынке ценных бумаг" государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска акций не осуществляется): ***0 штук***

количество объявленных акций: ***0 штук***

количество акций, поступивших в распоряжение (находящихся на балансе) эмитента: ***0 штук***

количество дополнительных акций, которые могут быть размещены в результате конвертации размещенных ценных бумаг, конвертируемых в акции, или в результате исполнения обязательств по опционам эмитента: ***0 штук***

государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации: ***1-01-81762-Н.***

права, предоставляемые акциями их владельцам:

В соответствии с пунктами 4.5, 4.6 Устава Эмитента (далее также – «Общество»):

«4.5. Каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав.

4.6 Акционеры – владельцы обыкновенных акций Общества имеют следующие права:

- ***право на участие в общем собрании акционеров Общества с правом голоса по всем вопросам его компетенции;***
- ***право на получение объявленных дивидендов в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;***

- ***право на получение части имущества Общества в случае его ликвидации (ликвидационная стоимость);***
- ***право знакомиться с документами Общества в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;***
- ***иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим уставом».***

Иные сведения об акциях, указываемые эмитентом по собственному усмотрению: ***отсутствуют.***

10.3. Сведения о предыдущих выпусках эмиссионных ценных бумаг эмитента, за исключением акций эмитента

Эмитент ранее не осуществлял выпуски эмиссионных ценных бумаг, за исключением обыкновенных акций Эмитента.

10.3.1. Сведения о выпусках, все ценные бумаги которых погашены

Эмитент ранее не осуществлял выпуски эмиссионных ценных бумаг, за исключением обыкновенных акций Эмитента.

10.3.2. Сведения о выпусках, ценные бумаги которых не являются погашенными

Эмитент ранее не осуществлял выпуски эмиссионных ценных бумаг, за исключением обыкновенных акций Эмитента.

10.4. Сведения о лице (лицах), предоставившем (предоставивших) обеспечение по Облигациям эмитента с обеспечением, а также об условиях обеспечения исполнения обязательств по облигациям эмитента с обеспечением

Эмитент ранее не размещал облигации с обеспечением, обязательства по которым еще не исполнены.

10.4.1. Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям с ипотечным покрытием

Эмитент не размещал облигации с обеспечением, обязательства по которым не исполнены, в

том числе облигации с ипотечным покрытием.

10.5. Сведения об организациях, осуществляющих учет прав на эмиссионные ценные бумаги эмитента

Лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента: ***Ведение реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента осуществляется регистратором - Закрытым акционерным обществом «Компьютершер Регистратор».***

Полное фирменное наименование:	***Закрытое акционерное общество «Компьютершер Регистратор»***
Сокращенное фирменное наименование:	***ЗАО "Компьютершер Регистратор"***
Место нахождения:	***121108, г. Москва, ул. Ивана Франко, д. 8.***
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	***1027739063087***
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	***7705038503***
Номер лицензии регистратора на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг	***№ 10-000-1-00252***
Дата выдачи лицензии:	***06 сентября 2002 г.***
Срок действия лицензии:	***Без ограничения срока***
Орган, выдавший лицензию:	***ФСФР России***
Дата, с которой регистратор осуществляет ведение реестра владельцев именных ценных бумаг эмитента	***10 января 2014 г.***
Иные сведения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг	***Отсутствуют***

эмитента, указываемые эмитентом по собственному усмотрению.
В обращении не находятся документарные ценные бумаги Эмитента с обязательным централизованным хранением.

10.6. Сведения о законодательных актах, регулирующих вопросы импорта и экспорта капитала, которые могут повлиять на выплату дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам

Вопросы, связанные с выплатой дивидендов, процентов и других платежей нерезидентам, регулируются в частности следующими нормативными актами:

- *Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» № 173-ФЗ от 10 декабря 2003 г. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;*
- *Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 1, № 146-ФЗ от 31 июля 1998 г. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Налоговый кодекс Российской Федерации, часть 2, № 117-ФЗ от 05 августа 2000 г., с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» № 86-ФЗ от 10 июля 2002 г. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 07 августа 2001 г. № 115-ФЗ. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 9 июля 1999 г. № 160-ФЗ. с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных иностранных вложений» от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями;*
- *Федеральный закон от 11 ноября 2003 года N 152-ФЗ "Об ипотечных ценных бумагах" с последующими изменениями и дополнениями; а также*
- *Федеральный закон от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»;*
- *Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 № 51-ФЗ;*
- *Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья) от 26.11.2001 № 146-ФЗ;*
- *Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях (КоАП РФ) от 30.12.2001 № 195-ФЗ;*
- *международные договоры Российской Федерации по вопросам избежания двойного налогообложения;*
- *иные нормативные правовые акты Российской Федерации.*

10.7. Описание порядка налогообложения доходов по размещенным и размещаемым эмиссионным ценным бумагам эмитента

В настоящем пункте Проспекта ценных бумаг представлено общее описание российских налоговых последствий по федеральным налогам, возникающим при осуществлении операций с размещаемыми эмиссионными ценными бумагами (Облигации класса «А» и Облигации класса «Б») и размещенными ценными бумагами (обыкновенные акции (далее «Акции»)) Эмитента – ипотечного агента, в том числе налоговые последствия, связанные с приобретением Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б», получением процентного (купонного) дохода по ним, а также их реализацией (иным выбытием), и налоговые последствия, связанные с приобретением Акций, получением дивидендов по ним, а также их реализацией (иным выбытием).

Для целей настоящего пункта термин «Владелец – резидент» означает:

(i) ***физическое лицо, которое фактически находится на территории Российской Федерации не менее 183 (ста восьмидесяти трех) календарных дней в течение 12 (двенадцати) следующих подряд месяцев (без учета выездов за пределы Российской Федерации на срок менее 6 (шести) месяцев с целью обучения или лечения) (далее «Владелец – резидент (физическое лицо»)), и которое приобретает, владеет и продает Облигации класса «А», Облигации класса «Б» и/или Акции.***

В настоящий момент Налоговый кодекс Российской Федерации, как правило, интерпретируется налоговыми органами таким образом, что и день отъезда, и день приезда учитываются при определении общего количества дней нахождения физического лица в России, несмотря на то, что ранее уполномоченными органами высказывалось иные мнения.

(ii) ***юридическое лицо или организацию, созданное и/ или учрежденное в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также юридическое лицо или организацию, созданное и/ или учрежденное в соответствии с законодательством иностранных государств, осуществляющее свою деятельность в России через постоянное представительство, приобретающее, владеющее и отчуждающее Облигации класса «А», Облигации класса «Б» и/или Акции (далее «Владелец – резидент (юридическое лицо»)).***

Под «Владельцами – нерезидентами» понимаются физические и юридические лица или организации, не подпадающие под определение «Владелец – резидент», приведенное выше (далее «Владелец – нерезидент (физическое лицо)» и «Владелец – нерезидент (юридическое лицо)», соответственно). При этом в случае если в соответствии с положениями какого-либо соглашения об избежании двойного налогообложения, заключенного Российской Федерацией с другой страной, Владелец – резидент (физическое лицо) будет в целях применения данного соглашения признан налоговым резидентом этой другой страны, доход, выплачиваемый в пользу такого Владельца – резидента (физического лица) из источников в Российской Федерации, будет облагаться налогом на доходы физических лиц по стандартным ставкам, предусмотренным Налоговым кодексом Российской Федерации для Владельцев – резидентов (физических лиц), признаваемых таковыми на основании критериев, предусмотренных исключительно российским налоговым законодательством (без учета налогового статуса, определяемого применимым соглашением об избежании двойного налогообложения). Владельцы – резиденты (физические лица), которые на основании положений применимого соглашения об избежании двойного налогообложения будут признаваться налоговыми резидентами другой страны в целях применения данного соглашения, будут вправе претендовать на применение соответствующих положений международных соглашений (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Определения «Владелец – нерезидент» и «Владелец – резидент» в отношении физических лиц употребляются исходя из их буквального значения, как это следует из формулировок действующего налогового законодательства. На практике данное формальное определение статуса резидента может интерпретироваться по-разному в зависимости от позиции налоговых органов. Формулировки действующих положений соглашений об избежании двойного налогообложения и международная практика позволяют сделать вывод о возможности рассмотрения физического лица в качестве налогового резидента в течение части календарного года. Вместе с тем, налоговые органы выражают мнение, что физическое лицо должно признаваться резидентом или нерезидентом в России в отношении всего календарного года; при этом на наличие «окончательного» статуса резидента у физического лица в России в течение конкретного календарного года не должна влиять длительность его пребывания в России в предыдущем или следующем календарном году[1]. Данная неясность может быть разрешена путем внесения изменений в статьи Налогового кодекса Российской Федерации, относящиеся к

с

[1] Позиция Министерства финансов РФ состоит в том, что окончательный резидентский статус физического лица для целей налогообложения доходов, полученных в соответствующем налоговом периоде, определяется исходя из количества календарных дней, проведенных в Российской Федерации в соответствующем календарном году. Данные выводы содержатся в письмах Министерства финансов РФ №03-04-06-01/342 от 5 октября 2007 г., № 03-08-05 от 16 апреля 2010 г., №03-04-06/6-204 от 6 сентября 2011 г., №03-04-06/6-226 от 21 сентября 2011 г., № 03-04-06/6-98 от 5апреля 2012 г. N № 03-04-05/6-250 от 20 марта 2013 г., N 03-04-05/16394 от 13 мая 2013 г., Постановлении Федерального Арбитражного Суда Московского округа №КА-А40/12034-10 от 19 октября 2010 г.

налогообложению физических лиц, или изменением подхода налоговых органов и/или судов к интерпретации данных положений.

Представленный далее анализ налоговых последствий основан на положениях российского федерального налогового законодательства, действующих на дату утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг. В данные положения могут быть внесены изменения, которые могут иметь обратную силу.

Кроме того, потенциальным инвесторам необходимо учитывать, что 28 декабря 2013 года был принят Федеральный закон № 420-ФЗ «О внесении изменений в статью 27.5-3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации» (далее – «Федеральный закон № 420-ФЗ»), который вносит существенные изменения в порядок налогообложения финансовых операций. Большинство изменений в части операций с ценными бумагами и ФИСС вступает в силу с 1 января 2015 года, некоторые изменения вступают в силу с 1 января 2016 года.

В данном разделе не рассматриваются вопросы налогообложения, регулируемые региональным и муниципальным законодательством, а также актами других уровней государственной власти Российской Федерации. Анализ, представленный далее, также не содержит детальных комментариев в отношении возможности и порядка получения освобождения от налогообложения доходов по Облигациям класса «А», Облигациям класса «Б» и/или Акциям в соответствии с соглашениями об избежании двойного налогообложения, заключенными Российской Федерацией. В данном разделе не рассматриваются налоговые последствия, возникающие в других юрисдикциях в связи с приобретением, владением и реализацией (иным выбытием) Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и Акций. В настоящем разделе также не рассматриваются налоговые последствия, возникающие для конкретного владельца Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и/или Акций. Анализ, представленный далее, носит общий характер, и поэтому в данном разделе не рассматриваются какие-либо аспекты российского налогообложения, относящиеся к приобретению, владению, реализации (иному выбытию), частичному погашению номинальной стоимости Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и/или Акций их потенциальными владельцами с учетом конкретных обстоятельств.

Необходимо отметить, что в отдельных случаях, установленных в статье 214.6 НК РФ для физических лиц и в статье 310.1 НК РФ для юридических лиц, имеются особенности налогообложения доходов, перечисляемых по ценным бумагам, которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ.

Потенциальным владельцам Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и/или Акций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами в отношении конкретных налоговых последствий, возникающих в связи с приобретением, владением, реализацией (иным выбытием), частичным погашением номинальной стоимости Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» и/или Акций, а также получением купонного дохода по Облигациям класса «А», и Облигациям класса «Б» и/или выплате дивидендов по Акциям в свете конкретных обстоятельств, характерных для таких владельцев.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ПО РАЗМЕЩАЕМЫМ ЭМИССИОННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЭМИТЕНТА – ОБЛИГАЦИЯМ КЛАССА «А», И ОБЛИГАЦИЯМ КЛАССА «Б» (далее в этом пункте - «Облигации»)

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

<u>Налогообложение при приобретении Облигаций</u>

При определенных обстоятельствах приобретение Облигаций Владельцами – резидентами (физическими лицами) или Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) может рассматриваться как налогооблагаемое событие в соответствии с положениями Налогового кодекса Российской Федерации. В частности, в случае приобретения Облигаций по цене ниже рыночной стоимости, рассчитанной в соответствии со специальным порядком определения рыночных цен ценных бумаг в целях налогообложения, разница между фактическими расходами на приобретение и рыночной стоимостью, может признаваться материальной выгодой, подлежащей обложению налогом на доходы физических лиц. Налог с дохода, исчисленного в порядке, описанном выше, как правило, должен удерживаться налоговым агентом. На практике,

в случае, если налоговый агент не осуществляет каких-либо денежных выплат в пользу Владельцев – нерезидентов (физических лиц), налог не может быть удержан.

Датой получения дохода в виде материальной выгоды от приобретения Облигаций является день приобретения Облигаций.

Для Облигаций рыночная стоимость определяется с учетом предельной границы колебаний рыночной цены. При этом для Облигаций, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг РФ, предельная граница колебаний в сторону понижения определяется следующим образом - от рыночной цены, определенной в соответствии с Приказом ФСФР №10-65/пз-н от 9 ноября 2010 г., до минимальной цены, зарегистрированной биржей в день совершения рассматриваемой сделки[2]. При отсутствии сделок с соответствующей ценной бумагой в течение торгового дня рыночная цена и предельная граница колебаний рыночной цены определяются за последние 90 торговых дней. В соответствии с Письмом Минфина № 03-04-06/4-304 от 14 ноября 2011 г., в случае невозможности определения рыночной цены (сделки с соответствующей ценной бумагой отсутствуют за последние 90 дней), данная ценная бумага не может быть признана обращающейся на организованном рынке ценных бумаг. Исходя из установленного порядка определения предельной границы колебаний рыночной цены, с учетом приведенных выше разъяснений Минфина, для Облигаций, обращающихся на организованном рынке и приобретенных у российских организаторов торговли на рынке ценных бумаг в режиме открытых торгов, вероятность отклонения цены от рыночного интервала и возникновения налогооблагаемой материальной выгоды достаточно мала. Для Облигаций, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг РФ, предельная граница колебаний в сторону понижения определяется как расчетная цена Облигаций, определенная в соответствии с Приказом ФСФР №10-66/пз-н от 9 ноября 2010 г., уменьшенная на 20 процентов.

В то же время потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно возникновения материальной выгоды с учетом конкретных обстоятельств.

К аналогичным последствиям может привести приобретение Облигаций с дисконтом на вторичном рынке, если цена приобретения Облигаций с учетом дисконта окажется ниже нижней границы колебаний рыночных цен.

В случае если налог на доходы физических лиц не был удержан налоговым агентом, владельцы Облигаций (физические лица) будут должны самостоятельно исчислить и уплатить налог на основании налоговой декларации, поданной в российские налоговые органы.

<u>Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)</u>

Доходы в виде материальной выгоды Владельцев – резидентов (физических лиц), исчисленные в описанном выше порядке, будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 13 (тринадцать) процентов.

<u>Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)</u>

Несмотря на то, что Налоговый кодекс Российской Федерации не содержит каких-либо положений в отношении порядка определения источника получения дохода физического лица в отношении дохода в виде материальной выгоды, существуют определенные основания полагать, что такой доход может быть признан доходом, полученным из источников в Российской Федерации, если Облигации приобретаются «в России». На практике российские налоговые органы могут придерживаться различных подходов к определению источника получения материальной выгоды физическими лицами (включая место заключения сделки по приобретению Облигаций, место нахождения Эмитента или продавца Облигаций и иные критерии).

Доходы в виде материальной выгоды Владельцев – нерезидентов (физических лиц), в случае, если такие доходы будут признаны доходами из источников в Российской Федерации, исчисленные в описанном выше порядке, будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 30 (тридцать) процентов.

с

[2] В соответствии с Письмом Минфина № 03-04-06/3-316 от 23 ноября 2011 г., предельная граница колебаний рыночной цены ценных бумаг определяется за тот же период, за который рассчитывается средневзвешенная цена ценной бумаги.

Обращаем внимание, что доходы в виде материальной выгоды, как правило, прямо не поименованы в Соглашениях об избежании двойного налогообложения, заключенных Россией, поэтому, как правило, налогообложение таких доходов может регулироваться статьей «Прочие доходы» соответствующего международного соглашения. Многие международные соглашения содержат формулировку о том, что "прочие доходы" могут облагаться только в том государстве, резидентом которого является получатель дохода и, соответственно, могут быть освобождены от российского налога на доходы физических лиц. На практике Владельцы – нерезиденты (физические лица) могут не получить предварительное освобождение от уплаты российского налога на доходы физических лиц (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

<u>Налогообложение доходов владельцев Облигаций (физических лиц) от реализации Облигаций и процентного (купонного) дохода по Облигациям</u>

Доходы владельцев Облигаций (физических лиц) от реализации Облигаций, а также в виде процентных (купонных) выплат будут облагаться налогом на доходы физических лиц. При этом сумма дохода от реализации Облигаций может быть уменьшена на сумму документально подтвержденных фактически произведенных владельцами Облигаций (физическими лицами) расходов на приобретение (в т.ч. на сумму накопленного купонного дохода, уплаченного при приобретении Облигаций), реализацию и хранение Облигаций (включая расходы, возмещаемые профессиональному участнику рынка ценных бумаг, биржевые сборы и прочие расходы, поименованные в пункте 10 статьи 214.1 Налогового Кодекса Российской Федерации).

В соответствии с разъяснениями Минфина РФ, суммы купонного дохода, с которых был удержан налог при перечислении дохода, учитываются при определении налоговой базы с зачетом суммы ранее удержанного налога.

Если на этапе приобретения Облигаций у покупателя возник доход в виде материальной выгоды и был уплачен соответствующий налог, сумма материальной выгоды и сумма налога, уплаченного в связи с приобретением Облигаций, также подлежат вычету в составе расходов при реализации Облигаций.

В случае если лицо, выплачивающее доход в пользу владельцев Облигаций (физических лиц), будет признаваться налоговым агентом, данное лицо должно будет удерживать налог в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации.

При этом в случае, если при получении соответствующих доходов налог не будет удержан налоговыми агентами, физическое лицо будет обязано самостоятельно исчислить и уплатить налог исходя из сумм таких доходов.

При невозможности удержать налог налоговый агент в письменной форме уведомляет налоговый орган по месту своего учета о невозможности удержания и сумме задолженности соответствующего владельца Облигаций (физического лица). В этом случае владельцы Облигаций (физические лица) будут должны исчислить и уплатить налог самостоятельно на основании декларации, поданной ими в российские налоговые органы.

При получении такого дохода от физического лица или организации, не являющейся налоговым агентом, налог будет исчисляться и уплачиваться владельцами Облигаций (физическими лицами) самостоятельно на основании налоговых деклараций, поданных ими в российские налоговые органы.

Федеральный закон № 420-ФЗ от 28 декабря 2013 года вводит в НК РФ статью 219.1, позволяющую налогоплательщикам применять инвестиционные налоговые вычеты в отношении доходов от реализации (погашения) определенных ценных бумаг, находившихся в собственности налогоплательщика более трех лет. Кроме того, инвестиционный налоговый вычет предоставляется в сумме денежных средств, внесенных в налоговом периоде физическим лицом на индивидуальный инвестиционный счет. Оба вида вычета ограничены пао суммам. Положения статьи 219.1 НК РФ вступают в силу с 1 января 2015 года.

Необходимо отметить, что налоговым законодательством Российской Федерации установлены требования к раскрытию информации о лицах, осуществляющих права по ценным бумагам, которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ. Данная

информация должна быть представлена российскому депозитарию, выполняющему функции налогового агента, иностранным лицом, открывшем в российском депозитарии соответствующие счета. В случае если информация о лицах, осуществляющих права по данным ценным бумагам, не раскрыта налоговому агенту, либо раскрыта несвоевременно, не в полном объеме или с искажениями, то в отношении выплат по данным ценным бумагам применяется ставка налога 30 (тридцать) процентов.

Кроме того, существует особый порядок учета доходов и расходов при совершении владельцами – физическими лицами сделок РЕПО с ценными бумагами, а также сделок займа ценными бумагами.

<u>Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)</u>

Доходы от реализации Облигаций и доходы в виде процентных (купонных) выплат, полученные Владельцами – резидентами (физическими лицами), будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 13 (тринадцать) процентов.

При определенных обстоятельствах в целях расчета налога на доходы физических лиц доходы и убытки, полученные Владельцами – резидентами (физическими лицами) от реализации Облигаций (при условии отнесения их к категории обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) и иных ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, в течение одного налогового периода, а также процентные (купонные) доходы, выплачиваемые по Облигациям, могут быть зачтены друг против друга, что может повлиять на общую сумму доходов Владельцев – резидентов (физических лиц), подлежащих налогообложению в России в течение данного налогового периода.

В случае превышения суммы понесенных Владельцами – резидентами (физическими лицами) убытков от операций с Облигациями (при условии отнесения их к категории обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами над суммой полученных ими в течение конкретного налогового периода доходов от операций с Облигациями (при условии отнесения их к категории обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами, сумма превышения при определенных обстоятельствах может быть вычтена из налоговой базы по операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, обращающимися на организованном рынке, базисным активом которых являются ценные бумаги, фондовые индексы или иные финансовые инструменты срочных сделок, базисным активом которых являются ценные бумаги или фондовые индексы. Оставшаяся сумма убытка может быть перенесена на будущие налоговые периоды и зачтена против доходов, которые будут получены Владельцами – резидентами (физическими лицами) по операциям с Облигациями и иными обращающимися на организованном рынке ценными бумагами в будущих налоговых периодах. При этом не допускается перенос на будущие периоды убытков, полученных по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг.

<u>Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)</u>

Доходы Владельцев-нерезидентов (физических лиц) в виде процентных (купонных) выплат, осуществленных Эмитентом, будут подлежать обложению российским налогом на доходы физических лиц, т.к. считаются полученными из источников в Российской Федерации. Ставка налога составляет 30 (тридцать) процентов, однако может быть снижена (в ряде случаев вплоть до 0 (нуля) процентов) на основании положений применимых Соглашений об избежании двойного налогообложения. На практике Владельцы – нерезиденты (физические лица) могут не получить предварительное освобождение от уплаты российского налога на доходы физических лиц (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

По общему правилу доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от реализации Облигаций будут подлежать обложению российским налогом на доходы физических лиц, только если они получены из источников в Российской Федерации.

Действующее российское законодательство четко не устанавливает порядок определения источника получения дохода, и, в частности, признания Российской Федерации в качестве источника получения доходов в случае реализации ценных бумаг физическими лицами, за исключением того, что реализация ценных бумаг «в России» должна признаваться доходом от

источников в Российской Федерации. В связи с тем, что в налоговом законодательстве также не содержится дополнительного указания в отношении того, как следует интерпретировать понятие «реализация в России», российские налоговые органы могут достаточно широко интерпретировать его на практике и применять различные критерии в целях определения того, какие операции осуществляются вне России и в России (включая место заключения сделки по реализации Облигаций, место нахождения Эмитента или продавца Облигаций и иные критерии). В этой связи существует риск того, что доход от реализации Облигаций, будет признан доходом от источников в Российской Федерации. В этом случае доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от реализации (включая обмен) Облигаций, будут облагаться налогом на доходы физических лиц в России по ставке 30 (тридцать) процентов.

При определенных обстоятельствах в целях расчета налога на доходы физических лиц доходы и убытки, полученные Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) от операций с Облигациями (при условии отнесения их к категории обращающихся на организованном рынке ценных бумаг) и иными ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, в течение одного налогового периода, а также процентный доход по Облигациям могут быть суммированы, что может повлиять на общую сумму доходов Владельцев – нерезидентов (физических лиц), подлежащих налогообложению в России в течение данного налогового периода.

Доходы от реализации Облигаций могут быть освобождены от российского налогообложения на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (физических лиц). На практике Владельцы – нерезиденты (физические лица) могут не получить предварительное освобождение от уплаты российского налога на доходы физических лиц (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

<u>Налогообложение доходов от погашения (включая частичное погашение) номинальной стоимости Облигаций</u>

Согласно Налоговому кодексу Российской Федерации, суммы погашаемой номинальной стоимости (включая частичное погашение) Облигаций должны признаваться доходом владельцев Облигаций (физических лиц).

Доходы, получаемые владельцами Облигаций (физическими лицами) при погашении номинальной стоимости Облигаций, могут быть уменьшены на суммы расходов, связанных с их приобретением (включая стоимость приобретения Облигаций и прочие расходы, связанные с приобретением и владением данными Облигациями).

Таким образом, у владельцев Облигаций (физических лиц) может возникать некоторый доход от погашения Облигаций в случае, если они были приобретены с дисконтом (на вторичном рынке) (в отношении порядка налогообложения дисконта см. «Налогообложение доходов в виде дисконта, полученных при приобретении Облигаций на вторичном рынке»).

Согласно положениям Налогового кодекса Российской Федерации налог на доходы физических лиц должен рассчитываться и удерживаться при каждом случае частичного погашения номинальной стоимости Облигаций. Доход, подлежащий обложению налогом на доходы физических лиц, будет рассчитываться как разница между погашаемой частью номинальной стоимости Облигаций и расходами на приобретение Облигаций в доле, пропорциональной погашаемой части их номинальной стоимости. При этом налоговым законодательством напрямую не предусматривается возможность отнесения на расходы в периоде получения сумм частичного погашения номинальной стоимости Облигаций прочих расходов, связанных с приобретением и владением данными Облигациями, например, брокерских и депозитарных комиссий.

Налог будет удерживаться лицом, признаваемым налоговым агентом в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации.

В случае если налог на доходы физических лиц не был удержан налоговым агентом, владельцы Облигаций (физические лица) будут должны уплатить налог самостоятельно на основании поданной в российские налоговые органы декларации.

Потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно особенностей налогообложения доходов при погашении (в том числе частичном погашении) Облигаций.

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Доходы Владельцев – резидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения), уменьшенные на соответствующие суммы расходов (как описано выше), будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 13 (тринадцать) процентов.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

Доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения), уменьшенные на соответствующие суммы расходов (как описано выше), если признаются доходом из российского источника, будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 30 (тридцать) процентов.

Доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от погашения номинальной стоимости Облигаций (включая случаи частичного погашения) могут быть освобождены от российского налогообложения на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения между Российской Федерации и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (физических лиц). На практике Владельцы – нерезиденты (физические лица) могут не получить предварительное освобождение от уплаты российского налога на доходы физических лиц (см. раздел «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов в виде дисконта, полученного при приобретении Облигаций на вторичном рынке

По общему правилу доход, образованный в связи с приобретением Облигаций с дисконтом, будет подлежать обложению налогом на доходы физических лиц.

Порядок удержания и уплаты налога на доходы физических лиц в отношении сумм доходов в виде дисконта, полученных владельцами Облигаций (физическими лицами), будет аналогичен порядку, описанному выше в отношении удержания и уплаты налога на доходы физических лиц при осуществлении операций с Облигациями и в отношении процентного (купонного) дохода.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Облигаций

Приобретение Облигаций Владельцами – резидентами (юридическими лицами) и Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) не приводит к возникновению каких-либо налоговых последствий в России.

Налогообложение процентного (купонного) дохода по Облигациям

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Купонный доход по Облигациям, получаемый Владельцами – резидентами (юридическими лицами), будет подлежать обложению налогом на прибыль организаций по ставке 15 (пятнадцать) процентов. При этом налог будет уплачиваться Владельцами – резидентами (юридическими лицами) самостоятельно на основании подаваемых ими в российские налоговые органы налоговых деклараций.

Процентный (купонный) доход по Облигациям будет включаться в расчет налогооблагаемой базы по налогу на прибыль организаций на более раннюю из следующих дат: на конец месяца соответствующего отчетного периода, на дату реализации (погашения или выбытия), либо на дату, установленную Решениями о выпуске Облигаций класса «А», Облигаций класса «Б» в отношении выплаты процентного (купонного) дохода Эмитентом Облигаций.

Необходимо отметить, что налоговым законодательством Российской Федерации установлены требования к раскрытию информации о лицах, осуществляющих права по ценным бумагам, которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ. Данная информация должна быть представлена российскому депозитарию, выполняющему функции налогового агента, иностранным лицом, открывшем в российском депозитарии соответствующие счета. В случае если информация о лицах, осуществляющих права по данным ценным бумагам, не раскрыта налоговому агенту, либо раскрыта несвоевременно, не в полном

объеме или с искажениями, то в отношении выплат по данным ценным бумагам применяется ставка налога 30 (тридцать) процентов.

<u>Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)</u>

Процентный (купонный) доход, выплачиваемый Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам), будет признаваться доходом из российских источников и, соответственно, будет подлежать обложению российским налогом на доходы у источника выплаты.

При этом существует некоторая неопределенность в отношении ставки налога у источника, подлежащей применению при выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям. В соответствии с подпунктом 1 пункта 2 статьи 284 Налогового Кодекса Российской Федерации доходы иностранных организаций облагаются по ставке 20 (двадцать) процентов, за исключением случаев указанных в пунктах 3 и 4 статьи 284 Налогового Кодекса Российской Федерации с учетом положений статьи 310 Налогового Кодекса Российской Федерации.

Согласно пункту 4 статьи 284 Налогового кодекса Российской Федерации доходы в виде процентов по облигациям с ипотечным покрытием подлежат обложению налогом на прибыль по специальной ставке 15 (пятнадцать) процентов.

Вместе с тем, абзацем 4 пункта 1 статьи 310 Налогового кодекса Российской Федерации, налог в отношении процентного дохода, выплачиваемого иностранным юридическим лицам в отношении долговых обязательств российских организаций, за исключением процентного дохода по государственным и муниципальным эмиссионным ценным бумагам, облагается по ставке, предусмотренной подпунктом 1 пункта 2 статьи 284 Налогового Кодекса Российской Федерации, а именно по ставке 20 (двадцать) процентов.

Таким образом, исходя из системного анализа норм налогового законодательства, представляется, что существуют основания применять к процентным (купонным) доходам по Облигациям ставку 20 (двадцать) процентов.

Применимая ставка налога у источника может быть снижена (в ряде случаев вплоть до 0 (нуля) процентов) на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения, заключенных между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налог будет удерживаться лицом, признаваемым налоговым агентом в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации.

Необходимо отметить, что налоговым законодательством Российской Федерации установлены требования к раскрытию информации о лицах, осуществляющих права по ценным бумагам, которые учитываются на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и (или) счете депо депозитарных программ. Данная информация должна быть представлена российскому депозитарию, выполняющему функции налогового агента, иностранным лицом, открывшем в российском депозитарии соответствующие счета. В случае если информация о лицах, осуществляющих права по данным ценным бумагам, не раскрыта налоговому агенту, либо раскрыта несвоевременно, не в полном объеме или с искажениями, то в отношении выплат по данным ценным бумагам применяется ставка налога 30 (тридцать) процентов.

Потенциальным владельцам Облигаций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно ставки и особенностей налогообложения процентного (купонного) дохода по Облигациям, а также применения положений соответствующих соглашений об избежании двойного налогообложения.

<u>Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций</u>

<u>Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)</u>

Доходы Владельцев – резидентов (юридических лиц) от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций будут подлежать обложению налогом на прибыль организаций по ставке 20 (двадцать) процентов.

Налогооблагаемая база по операциям реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций будет определяться как разница между ценой реализации (погашения или иного выбытия)

Облигаций, и ценой приобретения Облигаций (включая расходы на приобретение и затраты на реализацию).

Купонный доход по Облигациям, получаемый Владельцами – резидентами (юридическими лицами), подлежит обложению налогом на прибыль по ставке 15 (пятнадцать) процентов. В этой связи, на основании пункта 2 статьи 274 Налогового кодекса Российской Федерации налоговая база по купонному доходу по Облигациям (включая купонный доход, полученный при реализации) будет определяться отдельно от налоговой базы, облагаемой по ставке 20 (двадцать) процентов.

Таким образом, в доход Владельцев – резидентов (юридических лиц) от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций не будут включаться суммы процентного (купонного) дохода.

Цены приобретения и реализации Облигаций (при условии соблюдения критериев отнесения их к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг для целей налогообложения) должны находиться в интервале между минимальной и максимальной ценами сделок с Облигациями, зарегистрированными организатором торговли на рынке ценных бумаг на дату совершения соответствующих сделок. В случае если цена приобретения (реализации) Облигаций будет отклоняться в сторону превышения (понижения) от максимальной (минимальной) цены, расходы на приобретение (доходы от реализации) Облигаций будут определяться для целей налогообложения исходя из таких максимальных (минимальных) цен. Отнесение на расходы стоимости Облигаций будет осуществляться в соответствии с методом ФИФО. Для Облигаций, относящихся к категории необращающихся на организованном рынке ценных бумаг, фактическая цена сделки принимается для целей налогообложения в случае, если она установлена на уровне не ниже 20% в сторону понижения (не выше 20% в сторону повышения) от расчетной цены ценной бумаги, определенной в соответствии с Приказом ФСФР №10-66/пз-н от 9 ноября 2010 г.

В соответствии с новой редакцией ст. 280 НК РФ, введенной Федеральным Законом № 420-ФЗ, в случае совершения сделки с обращающимися ценными бумагами через российского или иностранного организатора торговли для целей налогообложения признается фактическая цена реализации (приобретения) или иного выбытия ценных бумаг. Новая редакция ст. 280 НК РФ вступает в силу с 1 января 2015 года.

Кроме того, новая редакция ст. 280 НК РФ предусматривает, что начиная с 1 января 2016 года правила определения рыночных цен для целей налогового контроля по операциям с ценными бумагами применяются только в отношении сделок, признаваемых контролируемыми в соответствии с правилами трансфертного ценообразования.

Существует также особый порядок учета расходов и доходов при совершении Владельцами – резидентами (юридическими лицами) сделок РЕПО с ценными бумагами, а также сделок займа ценными бумагами.

Российское налоговое законодательство устанавливает, что для Владельцев – резидентов (юридических лиц), не являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими дилерскую деятельность, налоговая база по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, должна определяться отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, а также от налоговой базы по основной деятельности. Таким образом, в случае отнесения Облигаций к категории ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг для целей налогообложения, убытки, полученные Владельцами – резидентами (юридическими лицами) от операций с Облигациями, смогут быть зачтены или перенесены на будущие налоговые периоды против прибыли от реализации, погашения или иного выбытия Облигаций, а также иных обращающихся ценных бумаг. Перенос убытка на будущее может осуществляться в течение 10 (десяти) лет, следующих за тем налоговым периодом, в котором был получен данный убыток. При этом НК РФ не ограничивает возможность уменьшения прибыли, полученной при совершении операций с Облигациями, на сумму убытка, полученного от основной деятельности[3].

с

[3] Данный вывод содержится в письмах Министерства Финансов РФ №03-03-06/2/192 от 13 ноября 2010 г., от 19 декабря 2012 г. N 03-03-06/1/666, в письме УФНС по г. Москве от 17 августа 2012 г. N 16-15/076183@

К Владельцам – резидентам (юридическим лицам), являющимся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, применяются специальные правила налогообложения, которые различаются для профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих и не осуществляющих дилерскую деятельность.

В случае если налогоплательщик (Владелец – резидент (юридическое лицо)) квалифицирует операцию с Облигациями как финансовый инструмент срочных сделок, налоговая база по таким операциям будет определяться с учетом специальных требований, установленных Налоговым кодексом РФ Российской Федерации для таких операций.

Согласно новой редакции ст. 280 НК РФ, введенной Федеральным Законом №420-ФЗ, начиная с 1 января 2015 года убыток по операциям с обращающимися ценными бумагами может быть включен в общую налоговую базу.

<u>Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)</u>

В соответствии с действующим налоговым законодательством, доходы от реализации (или иного выбытия) Облигаций Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) не признаются доходами от источников в Российской Федерации, и, таким образом, не подлежат обложению налогом у источника выплаты дохода в России. Однако существует некоторая неясность в отношении необходимости налогообложения доходов от реализации в части процентного дохода, накопленного Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) за период владения Облигациями. В частности, существует риск того, что доходы в сумме накопленного процентного (купонного) дохода, полученные при реализации Облигаций, будут подлежать налогообложению у источника выплаты в России даже в случае реализации Облигаций с убытком. При этом такой доход будет облагаться по ставкам, предусмотренным для процентного (купонного) дохода по Облигациям (см. комментарии выше).

Ставка российского налога у источника может быть снижена (в ряде случаев вплоть до 0 (нуля) процентов) на основании положений применимого соглашения об избежании двойного налогообложения, заключенного между Российской Федераций и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

<u>Налогообложение доходов в виде дисконта, полученного при приобретении Облигаций на вторичном рынке</u>

Существует аргумент, что в соответствии с определением процентов, установленным Налоговым кодексом Российской Федерации, дисконт, полученный при приобретении Облигаций на вторичном рынке для целей налогообложения не должен рассматриваться в качестве процентного (купонного) дохода, поскольку не является заранее заявленным доходом (в соответствии с Решениями о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б»). Следовательно, такой доход должен учитываться в составе доходов и расходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций в момент реализации (погашения или иного выбытия) (см. «Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций»).

<u>Налогообложение доходов от частичного погашения номинальной стоимости Облигаций</u>

<u>Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)</u>

Налоговый кодекс Российской Федерации не содержит положений, напрямую регламентирующих порядок учета для целей налогообложения доходов от частичного погашения Облигаций, полученных до 1 января 2015 года. Таким образом, на момент утверждения настоящего Проспекта ценных бумаг существует неясность в отношении момента признания доходов, связанных с частичным погашением номинальной стоимости Облигаций. В соответствии с частными разъяснениями налоговых органов, суммы, которые будут выплачены при частичном погашении Облигаций Владельцам – резидентам (юридическим лицам), определяющим доходы и расходы по методу начисления, следует рассматривать как предварительную оплату товаров (работ, услуг). Следовательно, такие выплаты а также стоимость приобретения Облигаций должны включаться в налоговую базу по налогу на прибыль только в момент выбытия (а именно, реализации или полного погашения) Облигаций (см. «Налогообложение доходов от реализации (погашения или иного выбытия) Облигаций»).

Согласно другому подходу, нашедшему подтверждение в судебной практике [4], при частичном погашении номинальной стоимости Облигаций, суммы дохода, полученные Владельцами – резидентами (юридическими лицами), признающими доходы и расходы по методу начисления, подлежат включению в налоговую базу по налогу на прибыль в момент фактического получения. При этом суммы доходов, получаемых при частичном погашении Облигаций, могут быть уменьшены на расходы, связанные с их приобретением в суммах, пропорциональных получаемому доходу.

Согласно пункту 3 статьи 271 Налогового кодекса Российской Федерации с учетом изменений, внесенных Федеральным законом № 420-ФЗ, моментом признания доходов в виде частичного погашения номинальной стоимости облигаций, предусмотренного условиями выпуска, при применении метода начисления является дата фактического получения сумм частичного погашения. Данное положение вступает в силу с 1 января 2015 года.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

Выплаты в связи с частичным погашением номинальной стоимости Облигаций не должны рассматриваться в качестве доходов Владельцев – нерезидентов (юридических лиц), получаемых от источников в Российской Федерации, и, соответственно, не должны облагаться российским налогом у источника.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ПО РАЗМЕЩЕННЫМ ЭМИССИОННЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ ЭМИТЕНТА – ОБЫКНОВЕННЫМ ИМЕННЫМ БЕЗДОКУМЕНТАРНЫМ АКЦИЯМ ЭМИТЕНТА (далее в этом пункте – «Акции»)

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Акций

Приобретение Акций Владельцами – резидентами (физическими лицами) или Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) может рассматриваться как налогооблагаемое событие в соответствии с положениями Налогового кодекса Российской Федерации, если уплаченная цена окажется ниже расчетной стоимости для ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, которая определяется с учетом предельной границы колебаний от расчетной цены. Особенности исчисления и уплаты налога аналогичны правилам, примененным в случае приобретения Облигаций (см. «Налогообложение при приобретении Облигаций»).

Налогообложение дивидендов

Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)

Дивиденды, выплачиваемые Эмитентом Владельцам - резидентам (физическим лицам), будут облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 9 (девять) процентов. Налог будет удерживаться лицом, признаваемым налоговым агентом в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)

Дивиденды, выплачиваемые Эмитентом Владельцам – нерезидентам (физическим лицам) будут облагаться российским налогом на доходы физическим лиц по ставке 15 (пятнадцать) процентов. Налог будет удерживаться лицом, признаваемым налоговым агентом в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации.

Ставка налога на доходы физических лиц в отношении дивидендов, выплачиваемых Владельцам – нерезидентам (физическим лицам), может быть снижена на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения, заключенных между Российской Федерации и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (физических лиц). На практике Владельцы – нерезиденты (физические лица) могут не получить предварительное освобождение от уплаты российского налога на доходы физических лиц (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов от реализации Акций

с

[4] Постановление ФАС Уральского округа от 08.07.2010 №Ф09-1426/10-С3

Доход от реализации Акций Владельцами – резидентами (физическими лицами) будет определяться как разница между суммой доходов от реализации Акций и документально подтвержденными расходами (включая стоимость приобретения, а также прочие расходы, связанные с приобретением, хранением и реализацией в соответствии с действующим законодательством), произведенными владельцами Акций (физическими лицами), указанными в пункте 10 статьи 214.1 НК РФ.

При получении дохода от реализации Акций от лица, признаваемого налоговым агентом, расчет и уплата суммы налога при выплате доходов владельцам Акций (физическим лицам) осуществляется налоговым агентом.

Если при приобретении Акций возник доход в виде материальной выгоды и был уплачен соответствующий налог, сумма материальной выгоды и сумма налога, уплаченного в связи с приобретением Акций, также подлежит вычету в составе расходов при реализации Акций.

Доход от реализации Акций российских организаций, непрерывно принадлежавших физическому лицу на праве собственности или ином вещном праве более 5 лет, не подлежит налогообложению, в случае если Акции относятся к ценным бумагам, не обращающимся на организованном рынке ценных бумаг, в течение всего срока владения физическим лицом такими Акциями, а также с учетом иных особенностей, предусмотренных ст. 284.2 НК РФ.

При невозможности удержать налог налоговый агент в течение одного месяца с момента возникновения этого обстоятельства в письменной форме должен уведомить налоговые органы по месту своего учета о невозможности удержания и сумме задолженности соответствующего владельца Акций (физического лица). В этом случае владельцы Акций (физические лица) будут должны исчислить и уплатить налог самостоятельно на основании декларации, поданной ими в российские налоговые органы.

При получении дохода от реализации Акций физического лица или организации, не являющейся налоговым агентом, владельцы Акций (физические лица) должны исчислить и уплатить налог самостоятельно на основании декларации, поданной ими в российские налоговые органы.

<u>Налогообложение Владельцев – резидентов (физических лиц)</u>

Доход от реализации (включая обмен) Акций, полученный Владельцами – резидентами (физическими лицами), будет облагаться налогом на доходы физических лиц по ставке 13 (тринадцать) процентов.

При определенных обстоятельствах в целях расчета налога на доходы физических лиц положительные и отрицательные финансовые результаты, полученные Владельцами – резидентами (физическими лицами) от реализации Акций (при условии отнесения их к категории необращающихся на организованном рынке ценных бумаг) и иных необращающихся ценных бумаг в течение одного налогового периода, могут быть суммированы, что может повлиять на общую сумму доходов Владельцев – резидентов (физических лиц), подлежащих налогообложению в России в течение данного налогового периода.

<u>Налогообложение Владельцев – нерезидентов (физических лиц)</u>

По общему правилу доходы Владельцев – нерезидентов (физических лиц) от реализации Акций подлежат обложению российским налогом на доходы физических лиц только если такие доходы получены из источников в Российской Федерации.

Как уже отмечалось ранее, действующее российское законодательство четко не устанавливает порядок определения источника получения дохода, и, в частности, признания Российской Федерации в качестве источника получения доходов в случае реализации ценных бумаг физическими лицами, за исключением того, что реализация ценных бумаг «в России» должна признаваться доходом из источников в Российской Федерации. В связи с тем, что в налоговом законодательстве также не содержится дополнительного указания в отношении того, как следует интерпретировать понятие «реализация в России», российские налоговые органы могут достаточно широко интерпретировать его на практике и применять различные критерии в целях определения того, какие операции осуществляются вне России и в России (включая место заключения сделки по реализации Акций, место нахождения Эмитента или иные критерии).

При определенных обстоятельствах в целях расчета налога на доходы физических лиц положительные и отрицательные финансовые результаты, полученные Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) от реализации Акций (при условии отнесения их к категории необращающихся на организованном рынке ценных бумаг) и иных необращающихся ценных бумаг в течение одного налогового периода, могут быть суммированы, что может повлиять на общую сумму доходов Владельцев – нерезидентов (физических лиц), подлежащих налогообложению в России в течение данного налогового периода.

Доходы от реализации Акций могут быть освобождены от российского налогообложения на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения, заключенных между Российской Федерацией и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (физических лиц). На практике Владельцы – нерезиденты (физические лица) могут не получить предварительное освобождение от уплаты российского налога на доходы физических лиц (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

Налогообложение при приобретении Акций

Приобретение Акций Владельцами – резидентами (юридическими лицами) и/или Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами) не приводит к возникновению каких-либо налоговых последствий в России.

Налогообложение дивидендов

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Дивиденды по Акциям, выплачиваемые Владельцам - резидентам (юридическим лицам), будут подлежать обложению налогом на прибыль по ставке 9 (девять) процентов. Налог будет удерживаться лицом, признаваемым налоговым агентом в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации.

Стандартная ставка налога у источника в отношении дивидендов может быть снижена до 0 (нуля) процентов при выплате дивидендов Владельцам – резидентам (юридическим лицам), удовлетворяющим следующим критериям: Владельцы – резиденты (юридические лица) на день принятия решения о выплате дивидендов в течение не менее 365 (трехсот шестидесяти пяти) календарных дней непрерывно владели на праве собственности не менее чем 50-процентным вкладом в уставном капитале Эмитента.

Налоговый кодекс Российской Федерации четко не устанавливает, какая ставка налога у источника должна применяться при выплате дивидендов владельцам Акций, имеющим постоянное представительство в Российской Федерации. Согласно разъяснениям российских налоговых органов, дивиденды, выплачиваемые российскому постоянному представительству иностранного юридического лица (организации), могут облагаться по ставке 9 (девять) процентов при условии, что между Россией и государством налогового резидентства соответствующего юридического лица заключено соглашение об избежании двойного налогообложения, которое содержит положения о недискриминации резидентов данного государства по отношению к резидентам Российской Федерации. В иных случаях (при отсутствии такого соглашения) дивиденды должны облагаться по ставке 15 (пятнадцать) процентов. В связи с тем, что Налоговый кодекс Российской Федерации прямо не предусматривает возможности применения пониженной ставки налога у источника в таких случаях, Эмитент не может гарантировать, что применение в таких случаях ставки налога в размере 9 (девяти) процентов в отношении дивидендов, выплачиваемых по Акциям, не будет оспорено российскими налоговыми органами.

Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)

Дивиденды, выплачиваемые Владельцам – нерезидентам (юридических лицам), будут облагаться российским налогом на прибыль по стандартной ставке 15 (пятнадцать) процентов. Налог будет удерживаться лицом, признаваемым налоговым агентом в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации.

Стандартная ставка налога у источника выплаты, установленная Налоговым кодексом Российской Федерации в отношении дивидендов, может быть снижена на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией

и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Налогообложение доходов от реализации Акций

Прибыль от реализации (иного выбытия) Акций для целей налогообложения будет определяться как разница между доходами от реализации Акций и документально подтвержденными расходами (включая стоимость их приобретения, а также прочие расходы, связанные с приобретением, хранением и реализацией Акций).

Налогообложение Владельцев – резидентов (юридических лиц)

Прибыль от реализации Акций Владельцами – резидентами (юридическими лицами) будет подлежать обложению налогом на прибыль организаций по ставке 20 (двадцать) процентов. Отнесение на расходы стоимости приобретения Акций будет производиться в соответствии с методом ФИФО.

Прибыль от реализации или иного выбытия (в том числе погашения) акций российских организаций, применяется налоговая ставка 0 (ноль) процентов при условии, что на дату реализации или иного выбытия (в том числе погашения) таких акций (долей участия в уставном капитале организаций) они непрерывно принадлежат налогоплательщику на праве собственности или на ином вещном праве более пяти лет, с учетом особенностей, установленных статьей 284.2 Налогового кодекса Российской Федерации.

Ценой приобретения и/или реализации Акций (при условии их квалификации в качестве ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг), для целей налогообложения будет признаваться фактическая цена сделки при нахождении ее в интервале между минимальной и максимальной ценами, определенными исходя из расчетной цены Акций и предельного отклонения цен. Согласно Налоговому кодексу Российской Федерации, предельное отклонение цен рассчитывается, как отклонение в размере 20 (двадцать) процентов в сторону повышения или понижения от расчетной цены. При этом в случае реализации (приобретения) Акций, по цене ниже минимальной (выше максимальной) цены, определенной исходя из расчетной цены Акций и предельного отклонения цен, в целях определения финансового результата для целей налогообложения будет приниматься минимальная (максимальная) цена, определенная исходя из расчетной цены Акций и предельного отклонения цен.

Порядок определения расчетных цен для целей налога на прибыль устанавливается Банком России по согласованию с Министерством финансов Российской Федерации. Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации был издан Приказ №10-66/пз-н от 9 ноября 2010 г., устанавливающий способы определения расчетной цены ценных бумаг. При невозможности воспользоваться приведенными в Приказе методами определения расчетной цены, налогоплательщик вправе выбрать иной способ, зафиксировав его в учетной политике.

Новая редакция ст. 280 НК РФ предусматривает, что начиная с 1 января 2016 года указанные выше правила определения рыночных цен для целей налогового контроля по операциям с ценными бумагами применяются только в отношении сделок, признаваемых контролируемыми в соответствии с правилами трансфертного ценообразования.

Согласно Налоговому кодексу Российской Федерации, для Владельцев – резидентов (юридических лиц), не являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими дилерскую деятельность, налоговая база по налогу на прибыль по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, должна определяться отдельно от налоговой базы по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, а также от налоговой базы по прочей предпринимательской деятельности. Таким образом, при получении Владельцами – резидентами (юридическими лицами) убытков от операций с Акциями (в случае квалификации Акций в качестве необращающихся ценных бумаг для целей налогообложения), такие убытки будут переноситься на будущие налоговые периоды и вычитаться из прибыли, полученной Владельцами – резидентами (юридическими лицами) по операциям с Акциями и иными необращающимися ценными бумагами в будущих налоговых периодах. Убытки могут быть перенесены на будущие налоговые периоды в течение 10 (десяти) лет начиная с года, следующего за годом возникновения убытка. При этом НК РФ не ограничивает возможность уменьшения прибыли, полученной при совершении операций с Акциями, на сумму убытка, полученного от основной деятельности.

Следует отметить, что Федеральным законом № 420-ФЗ, изменяется порядок «сальдирования» налоговых баз по ценным бумагам и необращающимся ФИСС. С 1 января 2015 г., профессиональные участники рынка ценных бумаг, организаторы торговли, биржи, управляющие компании и клиринговые организации, осуществляющие функции центрального контрагента, смогут учитывать результат по необращающимся ценным бумагам и необращающимся ФИСС вместе с общей налоговой базой. Иные организации результат по операциям с необращающимися ценными бумагами и необращающимися ФИСС будут учитывать совокупно в отдельной налоговой базе.

К Владельцам – резидентам (юридическим лицам), являющимся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, применяются специальные правила налогообложения, которые различаются для профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих и не осуществляющих дилерскую деятельность.

Кроме того, необходимо учитывать особый порядок учета расходов и доходов при совершении Владельцами – резидентами (юридическими лицами) сделок РЕПО с ценными бумагами, сделок займа ценными бумагами, а также при квалификации отдельных операций с Акциями как операции с финансовыми инструментами срочных сделок.

<u>Налогообложение Владельцев – нерезидентов (юридических лиц)</u>

В соответствии с действующим российским налоговым законодательством, доходы Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) от реализации, обмена или иного выбытия Акций не подлежат обложению налогом у источника выплаты доходов в России, при условии, что доля недвижимого имущества Эмитента, расположенного на территории Российской Федерации, в общей стоимости его активов не превышает 50 (пятьдесят) процентов.

В случае если более 50 (пятидесяти) процентов активов Эмитента представлено недвижимым имуществом, находящимся на территории России, доходы от реализации Акций, полученные Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами), будут подлежать налогообложению у источника выплаты дохода в России по ставке 20 (двадцать) процентов. Сумма дохода, подлежащего налогообложению, будет рассчитываться как разница между доходами от реализации (обмена или иного выбытия) Акций и документально подтвержденными расходами на их приобретение. Если Владельцы – нерезиденты (юридические лица) не предоставят налоговому агенту документы, подтверждающие расходы на приобретение Акций, налог будет удержан с полной суммы доходов от реализации. Налог будет удерживаться налоговым агентом при каждой выплате доходов Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам). Исключением из этого правила является доходы от реализации Акций, признаваемых обращающимися на организованном рынке ценных бумаг в соответствии с пунктом 3 статьи 280 Налогового кодекса Российской Федерации.

Ставка налога у источника выплаты дохода может быть снижена на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения между Российской Федерации и странами налогового резидентства Владельцев – нерезидентов (юридических лиц) (см. «Процедура получения льгот по соглашениям об избежании двойного налогообложения»).

Следует, однако, отметить, что многие международные соглашения не предоставляют налоговых льгот в случае реализации акций компании, активы которой более чем на 50% прямо или косвенно состоят из недвижимого имущества, расположенного в одной из договаривающихся стран.

ПРОЦЕДУРА ПОЛУЧЕНИЯ ЛЬГОТ ПО СОГЛАШЕНИЯМ ОБ ИЗБЕЖАНИИ ДВОЙНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

<u>Освобождение при выплате дохода налоговым агентом</u>

В целях снижения ставки российского налога у источника или получения освобождения от уплаты такого налога на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения при получении Владельцами – нерезидентами доходов по Облигациям или Акциям, Владельцам – нерезидентам будет необходимо предоставить налоговому агенту (лицу, выплачивающему доход) или российским налоговым органам соответствующую документацию, подтверждающую их права на применение положений данных соглашений.

Федеральным законом № 306-ФЗ с 1 января 2014 года установлены особенности получения льгот и применения положений международных соглашений об избежании двойного налогообложения

при налогообложении доходов, выплачиваемых по ценным бумагам, учитываемых на счете депо иностранного номинального держателя, счете депо иностранного уполномоченного держателя и счете депо депозитарных программ. В отношении порядка раскрытия информации и предоставления документов потенциальным Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам) следует проконсультироваться со своими налоговыми консультантами.

Потенциальным владельцам Облигаций и/или Акций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно особенностей применения положений соответствующих соглашений об избежании двойного налогообложения.

<u>Владельцы – нерезиденты (физические лица)</u>

Действующее налоговое законодательство не предусматривает возможность применения пониженной ставки налогообложения или получения освобождения от налогообложения в России доходов Владельцев – нерезидентов (физических лиц) по Облигациям и/или Акциям на основании положений применимых соглашений об избежании двойного налогообложения при удержании налога на доходы физических лиц налоговыми агентами без получения предварительного подтверждения от российских налоговых органов.

Для этого Владельцам – нерезидентам (физическими лицам) будет необходимо предоставить российским налоговым органам сертификат, выданный уполномоченными органами соответствующего государства, подтверждающий налоговое резидентство данных Владельцев – нерезидентов (физических лиц) в соответствующем государстве в календарном году, в котором выплачивается доход. При этом Владельцами – нерезидентами (физическими лицами) в российские налоговые органы также должны быть предоставлены документы, надлежащим образом подтверждающие факт уплаты ими налога за пределами России в отношении сумм выплачиваемых из источников в России в их пользу доходов, по которым применимыми соглашениями предоставляются льготы или освобождение от налогообложения. Российские налоговые органы могут затребовать и иные документы. В связи с этим на практике может быть невозможно получить предварительное подтверждение возможности применения пониженной или нулевой ставки налогообложения в соответствии с применимыми соглашениями об избежании двойного налогообложения в отношении выплачиваемых им из источников в Российской Федерации доходов.

Фактически, это означает, что налог будет удерживаться по ставкам, предусмотренным Налоговым кодексом Российской Федерации. При этом после выплаты соответствующих доходов у Владельцев – нерезидентов (физических лиц) есть возможность получить полный или частичный возврат удержанного налога исходя из положений применимых соглашений об избежании налогообложения.

В случае если налог не был удержан налоговым агентом, и при этом Владельцы – нерезиденты (физические лица) вправе полагаться на положения соответствующих соглашений об избежании двойного налогообложения, данным Владельцам – нерезидентам (физическим лицам) будет необходимо обратиться в российские налоговые органы с целью реализации права на использование предусмотренными такими соглашениями в отношении выплаченных доходов налоговыми привилегиями, представив налоговую декларацию вместе с документами, подтверждающими их права на использование соответствующих налоговых привилегий. Документация должна быть представлена в налоговые органы в течение года, следующего за годом, в котором был получен доход, в отношении которого подается заявление о применении соглашения об избежании двойного налогообложения.

<u>Владельцы – нерезиденты (юридические лица)</u>

Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам) до момента выплаты дохода по Облигациям и/или Акциям будет необходимо предоставить лицу, выплачивающему доход, официальное подтверждение того, что они являются налоговыми резидентами тех государств, с которыми у Российской Федерации заключены соответствующее соглашения об избежании двойного налогообложения. Данное подтверждение должно быть выдано уполномоченными органами соответствующего государства, нотаризировано, апостилировано, а также переведено на русский язык, и должно предоставляться налоговому агенту (лицу, выплачивающему доход) в отношении каждого налогового периода, в котором доход выплачивается Владельцам – нерезидентам (юридическим лицам). На практике налоговый агент может потребовать дополнительные документы, подтверждающие права Владельцев - нерезидентов на

использование льгот в виде пониженной ставки или освобождения от налогообложения, предусмотренных соглашениями об избежании двойного налогообложения.

<u>Возврат удержанного налога</u>

Возврат налога, удержанного в России, может потребовать значительных затрат времени и может быть связан с существенными практическими трудностями. В связи с этим невозможно с абсолютной уверенностью утверждать, что возврат налога будет осуществим на практике.

На практике российские налоговые органы могут потребовать большое количество документов, подтверждающих права Владельцев - нерезидентов на использование льгот в виде пониженной ставки или освобождения от налогообложения, предусмотренных соглашениями об избежании двойного налогообложения.

Потенциальным владельцам Облигаций и/или Акций рекомендуется проконсультироваться со своими налоговыми консультантами относительно особенностей применения соответствующих соглашений об избежании двойного налогообложения и порядка возмещения сумм излишне удержанных налогов на практике.

<u>Владельцы – нерезиденты (физические лица)</u>

Если лицо, выплачивающее Владельцам – нерезидентам (физическим лицам) доходы по Облигациям и/или Акциям удержало российский налог на доходы физических лиц, в то время как данные Владельцы – нерезиденты (физические лица) имели право на освобождение от налогообложения или применение пониженной налоговой ставки в соответствии с положениями применимых соглашений об избежании двойного налогообложения, Владельцы – нерезиденты (физические лица) будут вправе подать в российские налоговые органы налоговую декларацию/ заявление на применение пониженной ставки налога или освобождение от уплаты российского налога вместе с документами, подтверждающими их права на получение налоговых привилегий, предусмотренных применимыми соглашениями об избежании двойного налогообложения. Для подтверждения прав на применение налоговых льгот, предусмотренных соглашениями об избежании двойного налогообложения, данная документация должна быть предоставлена в течение года, следующего за годом, в котором был удержан излишний налог (в отношение которого подается заявление о применении соглашения об избежании двойного налогообложения). При подтверждении налоговыми органами прав Владельцев – нерезидентов (физических лиц), заявление о возмещении излишне удержанной суммы налога может быть подано в российские налоговые органы в течение трех лет, следующих за годом удержания налога.

На практике у физических лиц-нерезидентов могут возникнуть сложности с применением освобождения и/или возвратом излишне уплаченного налога по соглашениям об избежании двойного налогообложения.

<u>Владельцы – нерезиденты (юридические лица)</u>

В случае, если в отношении доходов, полученных от источников в Российской Федерации, Владельцами – нерезидентами (юридическими лицами), которые в соответствии с применимыми соглашениями об избежании двойного налогообложения имели право на получение налоговых льгот, налоговым агентом был удержан налог, такие Владельцы – нерезиденты (юридические лица) в течение трех лет, следующих за годом удержания налога, могут подать в российские налоговые органы заявление о возврате суммы излишне удержанного налога.

10.8. Сведения об объявленных (начисленных) и о выплаченных дивидендах по акциям эмитента, а также о доходах по облигациям эмитента

10.8.1. Сведения об объявленных и выплаченных дивидендах по акциям эмитента

Эмитент не объявлял и не выплачивал дивиденды по акциям.

10.8.2. Сведения о начисленных и выплаченных доходах по облигациям эмитента

Информация о выплаченных доходах по каждому выпуску облигаций, по которым за 5 последних завершенных финансовых лет, а если эмитент осуществляет свою деятельность менее 5 лет - за каждый завершенный финансовый год, предшествующий дате утверждения проспекта ценных бумаг, выплачивался доход:

Эмитент не имеет зарегистрированных и размещенных облигаций.

10.9. Иные сведения

Порядок распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия:

(i) в первую очередь, уплата налогов и сборов (за исключением платежей, указанных в пункте (ii) ниже), подлежащих уплате Эмитентом, если срок уплаты таких налогов или сборов наступил или наступит до следующей Даты выплаты, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;

(ii) во вторую очередь, осуществление следующих платежей без установления приоритетов между такими платежами:

(а) платежей, которые должны быть осуществлены Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (i) выше), включая судебные издержки и проценты, выплачиваемые владельцам Облигаций за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям;

(б) государственных пошлин, связанных с Закладными или регистрацией Эмитента в качестве законного владельца Закладных;

(в) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;

(iii) в третью очередь, пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам:

(а) управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа; и

(б) бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;

(iv) в четвертую очередь, пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам:

(а) Расчетному агенту в соответствии с договором об оказании услуг расчетного агента;

(б) Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций;

(в) Открытому акционерному обществу Банк «Возрождение» в соответствии с договором эмиссионного счета;

(г) НРД в соответствии с договором эмиссионного счета;

(е) Специализированному депозитарию в соответствии с договором об оказании услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия;

(ж) Резервному сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по резервному сервисному обслуживанию закладных;

(з) Аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;

(и) платежи, связанные с допуском к торгам или листингом Облигаций класса «А» какой-либо фондовой биржей;

(к) платежи, связанные с получением или поддержанием рейтинга Облигаций класса «А» Рейтинговым агентством;

(л) платежи, связанные с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;

(v) в пятую очередь, выплата сумм, причитающихся Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию закладных;

(vi) ***в шестую очередь, выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;***

(vii) ***в седьмую очередь, выплата минимального дохода по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для осуществления им деятельности, предусмотренной Законом об ипотечных ценных бумагах и уставом Эмитента, в том числе, для формирования резервов Эмитента, указанных в п. 16 Решения о выпуске Облигаций, в размере 1 (одного) рубля в год;***

(viii) ***в восьмую очередь, направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:***

$$ARAA = \Sigma ОДДЗ + \Sigma SOL + \Sigma PAA_{i-1} - \Sigma RAA_{i-1} - BPO$$

где:

ARAA – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А»;

ΣОДДЗ – основная сумма долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим и/или входившим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным Дефолтными закладными;

ΣSOL - сумма, причитающаяся Эмитенту по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, но не полученная Эмитентом в силу зачета указанной суммы по основаниям, установленным статьей 412 Гражданского кодекса Российской Федерации;

ΣPAA_{i-1} – сумма, полученная Эмитентом в течение предыдущих Расчетных периодов в счет основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, удостоверенным закладными, не являющимися Дефолтными закладными (в том числе страховых выплат, и выплат за счет средств материнского капитала, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), и использованная на:

- ***оплату расходов Эмитента, предусмотренных в пп. (i) – (v) выше; и/или***
- ***выплату в порядке очередности, установленном Решением о выпуске Облигаций, процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А».***

ΣRAA_{i-1} – сумма, полученная Эмитентом в течение предыдущих Расчетных периодов в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и использованная на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» или Облигаций класса «Б»;

BPO – сумма непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б» на Дату расчета;

в случае, если ARAA < 0, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0;

(ix) ***в девятую очередь, направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А») в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:***

$$BRAA = \Sigma ОДДЗ + \Sigma SOL + \Sigma PAA_{i-1} - \Sigma RAA_{i-1} - ARAA,$$

где:

BRAA – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А»);

В случае, если BRAA < 0, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0;

(x) ***в десятую очередь, внесение денежных средств в резервы Эмитента в размере, необходимом для их пополнения до величины, установленной в п.16 Решения о выпуске Облигаций;***

(xi) ***в одиннадцатую очередь, выплата процентов и основного долга, подлежащих уплате по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение»***

Эмитенту для целей оплаты закладных в соответствии с договором купли-продажи закладных (если применимо);

(xii) в двенадцатую очередь, выплата процентов, комиссий, штрафов, пеней и основного долга подлежащих уплате по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для формирования Фонда первоначальных издержек (как он определен ниже);

(xiii) в тринадцатую очередь, выплата процентов, комиссий, штрафов и пеней, подлежащих уплате по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для осуществления им деятельности, предусмотренной Законом об ипотечных ценных бумагах и уставом Эмитента, в том числе, для формирования резервов Эмитента, указанных в п. 16 Решения о выпуске Облигаций;

(xiv) в четырнадцатую очередь, погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для осуществления им деятельности, предусмотренной Законом об ипотечных ценных бумагах и уставом Эмитента, в том числе, для формирования резервов Эмитента, указанных в п. 16 Решения о выпуске Облигаций;

(xv) в пятнадцатую очередь, выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б».

Одновременно с погашением непогашенной номинальной части Облигаций класса «Б» выплачивается купонный (процентный) доход по Облигациям класса «Б» в размере 0,001 (одной тысячной) процента годовых от номинальной стоимости Облигации класса «Б» на дату начала размещения Облигаций класса «Б», но не менее 1 (одной) копейки в случае, если:

- ***до даты погашения Облигаций класса «Б» их владельцам не выплачивался купонный (процентный) доход, и***
- ***в дату погашения Облигаций класса «Б» размер процентного дохода по Облигациям класса «Б», подлежащий уплате в соответствии с пунктом (xv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске Облигаций, также равен 0 (нулю).***

Порядок распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента

В случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске Облигаций все денежные средства Эмитента распределяются в следующей очередности:

(i) в первую очередь, уплата налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;

(ii) во вторую очередь, выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;

(iii) в третью очередь, выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А»;

(iv) в четвертую очередь, выплата на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б»;

(v) в пятую очередь, осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц без установления приоритетов между такими платежами:

(а) платежей, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (i) выше), включая судебные издержки и проценты, выплачиваемые держателям Облигаций за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям;

(б) государственных пошлин, связанных с Закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца Закладных;

(в) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;

(vi) в шестую очередь, пропорциональные выплаты по следующим обязательствам без установления приоритетов между платежами:

(а) выплаты управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа;

(б) выплаты бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;

(vii) в седьмую очередь, пропорциональные выплаты по следующим обязательствам без установления приоритетов между платежами:

(а) Расчетному агенту в соответствии с Договором об оказании услуг расчетного агента;

(б) Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций;

(в) Открытому акционерному обществу Банк «Возрождение» в соответствии с договором эмиссионного счета;

(г) НРД в соответствии с договором эмиссионного счета;

(д) Специализированному депозитарию в соответствии с Договором об оказании услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия;

(е) Аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;

(ж) платежей, связанных с допуском к торгам или листингом Облигаций класса «А» какой-либо фондовой биржей;

(з) платежей, связанных с получением или поддержанием рейтинга Облигаций класса «А» Рейтинговым агентством;

(и) платежей, связанных с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;

(viii) в восьмую очередь, выплаты Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию закладных;

(ix) в девятую очередь, выплата процентов и основного долга, подлежащих уплате по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для целей оплаты закладных в соответствии с договором купли-продажи закладных (если применимо);

(x) в десятую очередь, полное погашение основного долга и выплата начисленных процентов, комиссий, штрафов, пеней по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для формирования Фонда первоначальных издержек;

(xi) в одиннадцатую очередь, полное погашение основного долга и выплата начисленных процентов, комиссий, штрафов, пеней по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для осуществления им деятельности, предусмотренной Законом об ипотечных ценных бумагах и уставом Эмитента, в том числе, для формирования резервов Эмитента, указанных в п. 16 Решения о выпуске Облигаций;

(xii) в двенадцатую очередь, выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б».

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента допускается только при условии, что на соответствующую Дату выплаты Эмитент располагает достаточными денежными средствами для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (i) – (xii) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по

усмотрению Эмитента, указанного в п.16 Решения о выпуске Облигаций. С учетом этого, во избежание сомнений, при досрочном погашении Облигаций по классу «Б» осуществляется выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам облигаций указанного класса.

Порядок распределения денежных средств после обращения взыскания на ипотечное покрытие:

После обращения взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, распределение денежных средств Эмитента должно осуществляться в соответствии с положениями Закона об ипотечных ценных бумагах, Федерального закона № 127-ФЗ от 26 октября 2002 г. "О несостоятельности (банкротстве)" и иного применимого законодательства Российской Федерации на соответствующую дату.

Фонд первоначальных издержек:

Эмитент формирует Фонд первоначальных издержек в размере 21 000 000 (двадцать один миллион) рублей за счет кредита, предоставленного Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для финансирования первоначальных издержек Эмитента (в том числе, создания Эмитента, открытия счетов, заключения договоров электронного банковского обслуживания и документооборота, государственной регистрации выпуска акций Эмитента и выпусков Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»).

Если средства, включенные в Фонд первоначальных издержек, не будут полностью израсходованы Эмитентом на Дату расчета, относящуюся к первой Дате выплаты, то они включаются в расчет величины ΣДСП в указанную Дату расчета в соответствии с п. 12.2.5 Решения о выпуске Облигаций.

Резервы Эмитента:

Эмитентом создаются три резерва: резерв специального назначения (далее – «Резерв специального назначения»), резерв на юридические расходы (далее – «Резерв на юридические расходы») и резерв на непредвиденные расходы (далее – «Резерв на непредвиденные расходы»).

Средства, включенные в каждый из указанных резервов, подлежат целевому использованию в соответствии с Решением о выпуске Облигаций.

Средства, включенные в каждый из резервов, могут быть также использованы для досрочного погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б». При этом:

- ***в первую очередь, используются средства Резерва специального назначения;***
- ***во вторую очередь, используются средства Резерва на юридические расходы;***
- ***в третью очередь, используются средства Резерва на непредвиденные расходы.***

В случае использования средств того или иного резерва Эмитента его пополнение до установленного размера осуществляется в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске Облигаций.

1. Резерв специального назначения

Резерв специального назначения формируется на Дату начала размещения Облигаций в размере Максимального размера Резерва специального назначения. Средства, входящие в Резерв специального назначения, включаются в состав ипотечного покрытия по Облигациям.

Средства Резерва специального назначения могут быть использованы на следующие цели:

(а) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А»; и

(б) оплата расходов Эмитента, предусмотренных в пп. (i) – (v) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске Облигаций.

В каждую Дату выплаты, начиная с тринадцатой Даты выплаты (включая эту дату), в случае превышения средств Резерва специального назначения над Максимальным размером Резерва специального назначения на такую Дату выплаты, размер такого превышения подлежит распределению в составе процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б».

При этом под «Максимальным размером Резерва специального назначения» понимается:

(i) в каждую Дату выплаты до тринадцатой Даты выплаты (исключая эту дату) – 4,5% от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»;

(ii) в каждую Дату выплаты, начиная с тринадцатой Даты выплаты (включая эту дату), в которую выполняются Условия амортизации, 4,5% от текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»; и

(iii) в каждую Дату выплаты, начиная с тринадцатой Даты выплаты (включая эту дату), в которую не выполняется какое-либо из Условий амортизации, Максимальный размер Резерва специального назначения на Дату выплаты, предшествующую соответствующей Дате выплаты;

Под «Условиями амортизации» понимаются следующие условия:

(i) Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А» или погашения (частичного погашения) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А») в соответствии с пп. (viii) - (ix) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, установленного в п.16 Решения о выпуске Облигаций;

(ii) Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для пополнения Резерва специального назначения в соответствии с п. (x) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, установленного в п.16 Решения о выпуске Облигаций, до Максимального размера Резерва специального назначения, рассчитанного на предыдущую Дату выплаты;

(iii) не произошло снижения рейтинга Сервисного агента ниже «B3» по классификации рейтингового агентства «Moody's»;

(iv) текущий остаток основного долга по входящим в ипотечное покрытие Облигаций Дефолтным закладным, являющимся таковыми по состоянию на последний день соответствующего Расчетного периода, не превышает 3% от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», определенной на Дату окончания размещения Облигаций;

(v) стоимость чистых активов Эмитента согласно данным бухгалтерской отчетности Эмитента на последнюю отчетную дату перед соответствующей Датой выплаты превышает минимальный размер уставного капитала для закрытого акционерного общества, установленный законодательством Российской Федерации.

Размер Резерва специального назначения не должен составлять менее 1% процента от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», определенной на Дату окончания размещения Облигаций.

2. Резерв на юридические расходы

Размер Резерва на юридические расходы устанавливается равным 10 000 000 (десять миллионов) рублей.

Резерв на юридические расходы формируется в полном объеме на Дату начала размещения Облигаций. Средства, входящие в Резерв на юридические расходы, не включаются в состав ипотечного покрытия и могут быть использованы на юридические консультации либо юридические услуги, необходимые в связи с исполнением обязательств по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б», а также с обеспечением деятельности Эмитента.

3. Резерв на непредвиденные расходы

Размер Резерва на непредвиденные расходы устанавливается равным 100 000 (ста тысячам) рублей.

Резерв на непредвиденные расходы формируется в полном объеме на Дату начала размещения Облигаций. Средства, входящие в Резерв на непредвиденные расходы, не включаются в состав

ипотечного покрытия и могут быть использованы на непредвиденные расходы Эмитента, связанные с исполнением обязательств по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б», а также с обеспечением деятельности Эмитента.

Порядок обращения Облигаций:

Эмитент предполагает обратиться к ФБ ММВБ для допуска Облигаций к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг. В данной связи государственная регистрация выпуска Облигаций сопровождается государственной регистрацией проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций.

Предполагаемый срок обращения Облигаций через организатора торговли на рынке ценных бумаг: с даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций до даты погашения Облигаций, установленной в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг.

Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций. Облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке. Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации.

Обращение Облигаций на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг осуществляется до даты погашения Облигаций с изъятиями, установленными организатором торговли на рынке ценных бумаг.

Обращение Облигаций на внебиржевом рынке осуществляется без ограничений до даты погашения Облигаций.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

Полное фирменное наименование	***Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"***
Сокращенное фирменное наименование	***ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"***
Место нахождения	***125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13***
Номер лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг	***№ 077-007***
Дата выдачи лицензии	***20 декабря 2013 г.***
Срок действия лицензии	***без ограничения срока действия***
Орган, выдавший лицензию	***Банк России***

С даты получения Эмитентом допуска Облигаций к обращению через ФБ ММВБ Эмитент обязуется письменно уведомлять ФБ ММВБ в течение 1 (одного) рабочего дня с даты принятия соответствующего решения обо всех принятых им решениях, связанных с осуществлением частичного погашения, в том числе о размере непогашенной части номинальной стоимости Облигаций.

В любой день между Датой начала размещения Облигаций и датой погашения Облигаций величина НКД по Облигации рассчитывается по следующей формуле:

$$НКД = C_i \times Nom \times (T_i - T_{i-1}) / 365,$$

где:

НКД – размер накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию (в рублях);

i – порядковый номер купонного периода;

Nom – номинальная стоимость одной Облигации, а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах –

непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации на дату расчета НКД (в рублях);

C_i – размер процентной ставки по i-ому купону (в сотых долях);

T_{i-1} – дата начала купонного периода i-ого купона;

T_i – дата на которую рассчитывается НКД.

Величина НКД в расчете на одну Облигацию выпуска определяется с точностью до одной копейки (округление производится в соответствии с правилами математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 – 9.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1. ВСТУПИТЕЛЬНАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

Бухгалтерский баланс (вступительный)

на 30 ноября 2013 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710001		
	Дата (число, месяц, год)	30	11	2013
Организация **Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент Возрождение 3"**	по ОКПО	20534666		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7704849925		
Вид экономической деятельности **Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки**	по ОКВЭД	65.23		
Организационно-правовая форма / форма собственности **Закрытое акционерное общество / Частная собственность**	по ОКОПФ / ОКФС	12267	23	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Местонахождение (адрес)
119435, Москва г, Большой Саввинский переулок, дом № 10, строение 2А

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 ноября 2013 г	На 31 декабря 2012 г	На 31 декабря 2011 г
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Основные средства	1130	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1140	-	-	-
	Финансовые вложения	1150	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1160	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1170	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	-	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	10	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	-	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	10	-	-
	БАЛАНС	1600	10	-	-

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 ноября 2013 г	На 31 декабря 2012 г	На 31 декабря 2011 г
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-	-	-
	Итого по разделу III	1300	10	-	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	-	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	-	-	-
	БАЛАНС	1700	10	-	

Генеральный директор ООО "ТКС-Управление" - Управляющей организации ЗАО "Ипотечный агент Возрождение 3"

(подпись)

Качалина Татьяна Валентиновна

(расшифровка подписи)

22 января 2014 г.

Главный бухгалтер (Генеральный директор ООО "ТКС-Учет"- организации, осущ.ведение бухгалтерского учета ЗАО "Ипотечный агент Возрождение 3")

(подпись)

Качалина Татьяна Валентиновна

(расшифровка подписи)

Отчет о финансовых результатах

за 12 ноября 2013 г - 30 ноября 2013 г

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710002		
	Дата (число, месяц, год)	30	11	2013
Организация **Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент Возрождение 3"**	по ОКПО	20534666		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7704849925		
Вид экономической деятельности **Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки**	по ОКВЭД	65.23		
Организационно-правовая форма / форма собственности **Закрытое акционерное общество / Частная собственность**	по ОКОПФ / ОКФС	12267	23	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 12 ноября - 30 ноября 2013 г	За 12 ноября - 30 ноября 2012 г
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	проценты к получению (по закладным)	23201	-	-
	проценты к получению (банковские)	23202	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
	доходы, связанные с реализацией закладных	23401	-	-
	прочие доходы	23402	-	-
	Прочие расходы	2350	-	-
	расходы, связанные с реализацией закладных	23501	-	-
	расходы на управление и бухгалтерское обслуживание	23502	-	-
	расходы на услуги по обслуживанию закладных	23503	-	-
	прочие расходы	23504	-	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-	-
	Текущий налог на прибыль	2410		-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	-	-

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 12 ноября - 30 ноября 2013 г	За 12 ноября - 30 ноября 2012 г
	СПРАВОЧНО Результат от переоценки внеоборотных активов, не	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Генеральный директор ООО "ТКС-Управление" - Управляющей организации ЗАО "Ипотечный агент Возрождение 3" — Качалина Татьяна Валентиновна (подпись) (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер (Генеральный директор ООО "ТКС-Учет"- организации, осущ.ведение бухгалтерского учета ЗАО "Ипотечный агент Возрождение 3") — (подпись) Качалина Татьяна Валентиновна (расшифровка подписи)

22 января 2014 г.

ИНТЕРКОМ АУДИТ

Независимый член BKR International

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ЗАО «ИАВ 3»

за период с 12 по 30 ноября 2013 года

Аудиторское заключение

Акционерам, Генеральному директору
Управляющей компании ООО «ТКС-Управление»,
иным пользователям

Аудируемое лицо:

Полное наименование:	Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент Возрождение 3»
Сокращенное наименование:	ЗАО «ИАВ 3»
Наименование на иностранном языке:	Closed joint stock company «Mortgage agent Vozrozhdenie 3» (CJSC «MAV 3»)
Место нахождения:	119435, г. Москва, Большой Саввинский пер., д. 10, строение 2А
Государственный регистрационный номер:	Свидетельство о государственной регистрации серии 77 № 015616353 от 12 ноября 2013 года (основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 5137746068268), выдано Межрайонной инспекцией ФНС № 46 по г. Москве

Аудиторская организация:

Наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Интерком-Аудит БКР» (ООО «Интерком-Аудит БКР»)
Место нахождения:	125040, г. Москва, 3-я улица Ямского поля, д. 2, корпус 13
Государственный регистрационный номер	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серии 77 № 009948239 от 27.01.2006 (основной регистрационный номер (ОГРН) 1067746150251), выдано Межрайонной инспекцией ФНС РФ №46 по г. Москве
Является членом:	Член СРО НП «Институт Профессиональных Аудиторов» Независимый член Всемирной ассоциации бухгалтерских и консалтинговых фирм «BKR International»
Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций:	ООО «Интерком-Аудит БКР» в Реестр аудиторов и аудиторских организаций СРО НП «Институт Профессиональных Аудиторов» включено 30 октября 2009 г. за основным регистрационным номером 10602010620

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской (финансовой) отчетности ЗАО «ИАВ 3», состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 30 ноября 2013 года, отчета о финансовых результатах за период с 12 по 30 ноября 2013 года.

Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской (финансовой) отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской (финансовой) отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ЗАО «ИАВ 3» по состоянию на 30 ноября 2013 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности за период с 12 по 30 ноября 2013 года в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Руководитель департамента банковского аудита
и МСФО кредитных организаций
(квалификационный аттестат аудитора № 02-000030
от 15.11.2011, срок действия не ограничен) Е.В. Коротких

27.01.2014

Бухгалтерский баланс (вступительный)
на 30 ноября 2013 г.

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710001		
	Дата (число, месяц, год)	30	11	2013
Организация Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент Возрождение 3"	по ОКПО	20534666		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7704849925		
Вид экономической деятельности Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки	по ОКВЭД	65.23		
Организационно-правовая форма / форма собственности Закрытое акционерное общество / Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	12267	23	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Местонахождение (адрес)
119435, Москва г, Большой Саввинский переулок, дом № 10, строение 2А

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 ноября 2013 г	На 31 декабря 2012 г	На 31 декабря 2011 г
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Основные средства	1130	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1140	-	-	-
	Финансовые вложения	1150	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1160	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1170	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	-	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	10	-	-
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	-	-	-
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	10	-	-
	БАЛАНС	1600	10	-	-

Форма 0710001 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 30 ноября 2013 г	На 31 декабря 2012 г	На 31 декабря 2011 г
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10	-	-
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
	Резервный капитал	1360	-	-	-
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	-	-	-
	Итого по разделу III	1300	10	-	-
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
	Кредиторская задолженность	1520	-	-	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	-	-	-
	БАЛАНС	1700	10	-	

Генеральный директор ООО "ТКС-Управление" - Управляющей организации ЗАО "Ипотечный агент Возрождение 3"

(подпись) Качалина Татьяна Валентиновна (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер (Генеральный директор ООО "ТКС-Учет"- организации, осущ.ведение бухгалтерского учета ЗАО "Ипотечный агент Возрождение 3")

(подпись) Качалина Татьяна Валентиновна (расшифровка подписи)

22 января 2014 г.

ИНТЕРКОМ АУДИТ

Для аудиторских заключений 6

Отчет о финансовых результатах
за 12 ноября 2013 г - 30 ноября 2013 г

		Коды		
	Форма по ОКУД	0710002		
	Дата (число, месяц, год)	30	11	2013
Организация Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент Возрождение 3"	по ОКПО	20534666		
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7704849925		
Вид экономической деятельности Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки	по ОКВЭД	65.23		
Организационно-правовая форма / форма собственности Закрытое акционерное общество / Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	12267	23	
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 12 ноября - 30 ноября 2013 г	За 12 ноября - 30 ноября 2012 г
	Выручка	2110	-	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	-	-
	Коммерческие расходы	2210	-	-
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	-	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	-	-
	проценты к получению (по закладным)	23201	-	-
	проценты к получению (банковские)	23202	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
	Прочие доходы	2340	-	-
	доходы, связанные с реализацией закладных	23401	-	-
	прочие доходы	23402	-	-
	Прочие расходы	2350	-	-
	расходы, связанные с реализацией закладных	23501	-	-
	расходы на управление и бухгалтерское обслуживание	23502	-	-
	расходы на услуги по обслуживанию закладных	23503	-	-
	прочие расходы	23504	-	-
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	-	-
	Текущий налог на прибыль	2410		-
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	-	-
	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	-
	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	-	-

Форма 0710002 с.2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 12 ноября - 30 ноября 2013 г	За 12 ноября - 30 ноября 2012 г
	СПРАВОЧНО Результат от переоценки внеоборотных активов, не	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	-	-
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Генеральный директор ООО "ТКС-Управление" - Управляющей организации ЗАО "Ипотечный агент Возрождение 3" _____ (подпись) Качалина Татьяна Валентиновна (расшифровка подписи)

Главный бухгалтер (Генеральный директор ООО "ТКС-Учет"- организации, осущ.ведение бухгалтерского учета ЗАО "Ипотечный агент Возрождение 3") _____ (подпись) Качалина Татьяна Валентиновна (расшифровка подписи)

ИНТЕРКОМ АУДИТ

Для аудиторских заключений 7

22 января 2014 г.

Всего прошнуровано,
пронумеровано и скреплено
печатью ____ листов
/ Е.В. Коротких

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 . УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ЭМИТЕНТА НА 2013 Г.

TREWETCH Group
TCS-Management
TCS-Accounting

119435 РФ, г. Москва,
Б. Саввйнский переулок, д. 10,
стр. 2А
тел: +7 (495) 783–16–42
факс: 7 (495) 783–16–42

РЕШЕНИЕ № 1/02/2013/MAV3
Об утверждении учетной политики Общества

г. Москва 11 декабря 2013 года

Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис-Управление», осуществляющее функции единоличного исполнительного органа Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент Возрождение 3» в лице Генерального директора Т.В. Качалиной, действующего на основании Устава, приняло следующее решение:

1. Утвердить учетную политику Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент Возрождение 3» (далее – Общество) для целей бухгалтерского и налогового учета (Приложение 1).
2. Утвердить рабочий план счетов бухгалтерского учета, содержащий синтетические и аналитические счета, необходимые для ведения бухгалтерского учета в Обществе в соответствии с требованиями своевременности и полноты учета и отчетности; формы первичных учетных документов, регистров бухгалтерского учета, а также документов для внутренней бухгалтерской отчетности; порядок проведения инвентаризации активов и обязательств организации; способы оценки активов и обязательств.
3. Утвердить график документооборота в Обществе на 2013 год.
4. Контроль за выполнением настоящего приказа возложить на Генерального директора Общество с ограниченной ответственностью «Тревеч Корпоративный Сервис-Учет», осуществляющего ведение бухгалтерского учета Общества.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью "Тревеч Корпоративный Сервис - Управление", осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент Возрождение 3" на основании Договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от "11" декабря 2013 года

Т. В. Качалина

Приложение 1
к Решению № 1/02/2013/MAV3 от 11 декабря 2013 г.

УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ОРГАНИЗАЦИИ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО И НАЛОГОВОГО УЧЕТА

Содержание:

I. НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ....200

II. ЗАО "ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ ВОЗРОЖДЕНИЕ 3" КАК ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ....201

III. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ....201

IV. АКТИВЫ И ПАССИВЫ ИПОТЕЧНОГО АГЕНТА В ЦЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА 202

АКТИВЫ:....206
ПАССИВЫ: 208

V. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ 209

VI. ОРГАНИЗАЦИЯ И ГРАФИК ДОКУМЕНТООБОРОТА....212

VII. СОЗДАВАЕМЫЕ РЕЗЕРВЫ 2126

VIII. НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА....216

НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ....216
НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ....217
НАЛОГ НА ДОХОДЫ, УДЕРЖИВАЕМЫЙ У ИСТОЧНИКА ВЫПЛАТЫ 20

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 РАБОЧИЙ ПЛАН СЧЕТОВ 22

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 ОТРАЖЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ С ЗАКЛАДНЫМИ НА БАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА 222

ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 ФОРМЫ РЕГИСТРОВ УЧЕТА НАЛОГООБЛАГАЕМЫХ ДОХОДОВ И РАСХОДОВ 224

ПРИЛОЖЕНИЕ № 4 ФОРМЫ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ 225

ПРИЛОЖЕНИЕ № 5 ФОРМЫ ИНВЕНТАРИЗАЦИИ ЗАКЛАДНЫХ……... 37

ПРИЛОЖЕНИЕ № 6 ФОРМЫ ИНВЕНТАРИЗАЦИИ ОБЛИГАЦИЙ……....38

ПРИЛОЖЕНИЕ № 7 ФОРМЫ ИНВЕНТАРИЗАЦИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ....39

ПРИЛОЖЕНИЕ № 8 ФОРМЫ АКТА ПРОВЕРКИ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ…….40

ПРИЛОЖЕНИЕ № 9 ФОРМЫ АКТА ВЫЯВЛЕНИЯ СОМНИТЕЛЬНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ….. 41

ПРИЛОЖЕНИЕ № 10 ПЕРЕЧЕНЬ СВЯЗАННЫХ СТОРОН……42

I. НОРМАТИВНЫЕ ДОКУМЕНТЫ

Учетная политика для целей бухгалтерского и налогового учета разработана с учетом требований следующих нормативных документов:

- **Федеральный закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ "О бухгалтерском учете";**
- **Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, утвержденное Приказом Минфина России от 29.07.1998 N 34н** (в ред. всех изменений и дополнений);
- **Положение по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" ПБУ 1/2008, утвержденное Приказом Минфина России от 6 октября 2008 г. N 106н**;
- **Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99, утвержденное Приказом Минфина России от 6 июля 1999 г. № 43н** (в ред. Приказа Минфина РФ от 18.09.2006 N 115н)**; дополнения к редакции**
- **Положение по бухгалтерскому учету «События после отчетной даты» ПБУ 7/98, утвержденное Приказом Минфина России от 25 ноября 1998 г. № 56н** (в ред. Приказа Минфина РФ от 20.12.2007 N 143н)**;**
- **Положение по бухгалтерскому учету «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» ПБУ 8/2010, утвержденное Приказом Минфина России от 13.12.2010 №167н**
- **Положение по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99, утвержденное Приказом Минфина России от 06 мая 1999г №32н** (в ред. всех изменений и дополнений);
- **Положение по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99, утвержденное Приказом Минфина России от 06.05.1999г №33н** (в ред. всех изменений и дополнений);
- **Положение по бухгалтерскому учету «Информация о связанных сторонах» ПБУ 11/2008, утвержденное Приказом Минфина России от 29 апреля 2008 г. № 48н;**
- **Положение по бухгалтерскому учету "Учет расходов по займам и кредитам" ПБУ 15/08, утвержденное Приказом Минфина России от 6 октября 2008 г. N 107н;**
- **Положение по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" ПБУ 19/02, утвержденный Приказом Минфина России от 10.12.2002 г №126н** (в ред. Приказов Минфина РФ от 18.09.2006 N 116н, от 27.11.2006 N 156н); дополнения к редакции
- **Приказ Минфина России от 02.07.2010 г №66н «Оформах бухгалтерской отчетности организаций»;**
- **План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению, утвержденные Приказом Минфина России от 31.10.2000г №94н;**
- **Методические указания по инвентаризации имущества и финансовых обязательств, утвержденные приказом МФ РФ от 13.06.1995 № 49;**
- **Налоговый кодекс РФ** (в ред. всех изменений и дополнений);
- **Федеральный Закон от 11.11.03г № 152-ФЗ "Об ипотечных ценных бумагах"** (в ред. всех изменений и дополнений) (далее Федеральный Закон "Об ипотечных ценных бумагах");
- **Федеральный Закон от 26 декабря 1995 года N 208-ФЗ «Об акционерных обществах»** (в ред. всех изменений и дополнений);

II. ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ИПОТЕЧНЫЙ АГЕНТ ВОЗРОЖДЕНИЕ 3" КАК ЮРИДИЧЕСКОЕ ЛИЦО И ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

(в дальнейшем именуемое также как Общество или Ипотечный агент) зарегистрировано как закрытое акционерное общество и является ипотечным агентом на основании Федерального Закона "Об ипотечных ценных бумагах".

В соответствии с Федеральным законом "Об ипотечных ценных бумагах" ипотечный агент, как специализированная коммерческая организация, не может иметь штат сотрудников.

Высшим органом управления Общества является Общее собрание акционеров.

Единоличным исполнительным органом Ипотечного агента является ООО "Тревеч Корпоративный Сервис - Управление".

В соответствии с Федеральным законом "Об ипотечных ценных бумагах" ведение бухгалтерского учета передано специализированной организации ООО "Тревеч Корпоративный Сервис - Учет".

В соответствии с Уставом предметом деятельности ЗАО “Ипотечный агент Возрождение 3” является приобретение закладных для осуществления эмиссий выпуска облигаций с ипотечным покрытием, обслуживание этих выпусков облигаций и осуществление действий, связанных с выпуском, обращением и погашением облигаций с ипотечным покрытием.

Общество не вправе заключать возмездные договоры с физическими лицами и осуществлять виды предпринимательской деятельности, не предусмотренные Федеральным Законом «Об ипотечных ценных бумагах».

Доходы в виде имущества, включая денежные средства, и (или) имущественные права, которые получены Ипотечным агентом, будут предназначены в основном для:

- оплаты процентов по выпущенным облигациям с ипотечным покрытием владельцам или номинальным держателям данных облигаций,
- погашения, в т.ч. досрочного, облигаций с ипотечным покрытием в соответствии с условиями выпуска данных облигаций,
- расходов, связанных с обслуживанием ипотечного портфеля и облигаций,
- формирование необходимых средств для покрытия потенциальных рисков, связанных с приобретенным ипотечным портфелем.

В рамках уставной деятельности Ипотечный агент выполняет следующие виды хозяйственных операций:

- приобретение Портфеля закладных;
- эмиссия выпусков облигаций с ипотечным покрытием;
- начисление процентов по закладным в конце каждого отчетного периода в соответствии с отчетами Сервисного агента;
- получение денежных средств по закладным в оплату основного долга и начисленных процентов, включая досрочное погашение задолженности по закладным;
- начисление процентов по выпущенным облигациям с ипотечным покрытием и их выплата владельцам или номинальным держателям облигаций;

- реализация предмета залога по закладным в случае неплатежеспособности заемщика и (или) получение страхового возмещения при наступлении страхового случая по Договору страхования;
- досрочное погашение облигаций;
- размещение временно свободных денежных средств (вследствие наличия временного лага между датой их получения и датой уплаты) на депозите в банке с целью формирования дополнительных средств для покрытия потенциальных рисков, связанных с приобретенным ипотечным портфелем;
- вступление в договорные отношения со специализированными организациями в связи с формированием и обслуживанием ипотечного покрытия, выпуском облигаций и их обслуживанием и другими операциями, связанными с осуществлением уставной деятельности;
- продажа оставшихся непогашенными закладных после погашения всех облигаций.

III. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

A. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Ведение бухгалтерского учета Ипотечного агента передано на договорных началах специализированной организации ООО "Тревеч Корпоративный Сервис - Учет" (далее ООО "ТКС-Учет").

Обеспечение контроля и ответственность за полноту и своевременность отражения хозяйственных операций Ипотечного агента в бухгалтерском учете возлагается на ООО "ТКС-Учет".

Ответственность за организацию бухгалтерского учета, соблюдение законодательства при выполнении хозяйственных операций возлагается на генерального директора Управляющей компании ООО «Тревеч Корпоративный Сервис - Управление» (далее ООО "ТКС-Управление").

Уполномоченными лицами, имеющими право подписывать расчетно-платежные документы, документы финансовой и налоговой отчетности Ипотечного агента, являются генеральный директор ООО "ТКС-Управление" и генеральный директор ООО "ТКС-Учет".

Для ведения бухгалтерского учета применяется компьютерная технология обработки учетной информации с использованием программы автоматизации бухгалтерского учета "1.С:Предприятие 8".
Бухгалтерский учет ведется на основе журнально-ордерной системы в электронном виде с применением форм регистров, предусмотренных программным обеспечением "1.С:Предприятие 8".
Аналитические и синтетические регистры бухгалтерского учета распечатываются ежеквартально.

Бухгалтерский учет осуществляется с применением рабочего плана счетов, разработанного на основе типового Плана счетов, утвержденного Приказом Минфина России от 31.10.2000 г. № 94н.

В случае необходимости более полного и детализированного отражения информации о хозяйственных операциях Ипотечного агента к основным синтетическим счетам рабочего плана счетов могут быть открыты дополнительные субсчета в разрезе требующейся детализации.

В случае введения новых аналитических счетов бухгалтерского учета, не поименованных в настоящей учетной политике, изменения в учетную политику не вносятся. Рабочий план счетов представлен в Приложении № 1.

В связи с тем, что уставная деятельность Ипотечного агента не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются в учете Ипотечного агента прочими поступлениями с учетом требований п.4 ПБУ 9/99 "Доходы организации" и п.34 ПБУ 19/02 "Учет финансовых вложений".

Оценка имущества, обязательств и хозяйственных операций отражается в рублях и копейках.

Существенной признается сумма, отношение которой к общему итогу соответствующих данных за отчетный год составляет не менее 5 процентов.

Уровень существенности для ошибки в целях ПБУ 22/2010 признается суммой, отношение которой к общему итогу соответствующих статей бухгалтерской отчетности за отчетный год составляет не менее 5 процентов.

Общество определяет детализацию показателей по статьям баланса и отчета о финансовых результатах, коды показателей указываются согласно приложению №4 к приказу Минфина РФ №66н. Уровень существенности для детализации существенных показателей определяется в процентах от итога по соответствующему разделу баланса или от величины, представленной по каждой из строк. Пояснения оформляются в табличной и текстовой формах.

В случае несущественности величины затрат на приобретение финансовых вложений по сравнению с суммой, уплачиваемой в соответствии с договором продавцу, такие затраты признаются прочими расходами организации в том отчетном периоде, в которм были приняты к бухгалтерскому учету ценные бумаги.

При возвращении денежных средств от поставщиков или авансов покупателям суммы возврата отражаются при составлении «Отчета о движении денежных средств» сторно в соответствии с строками указанной формы.

Инвентаризация активов и обязательств Ипотечного агента проводится в соответствии с требованиями статьи 11 Федерального Закона от 06.12.2011 №402-ФЗ. Обязанность по проведению инвентаризации и ответственность за отражение результатов инвентаризации в бухгалтерском учете в соответствии с требованиями законодательства возложены на ООО "ТКС-Учет".

Организация и проведение инвентаризации финансовых вложений в целях обеспечения достоверности бухгалтерского учета таких финансовых вложений проводится ежегодно по состоянию на 31 декабря отчетного финансового года.

Инвентаризация приобретенных закладных проводится путем сверки остатков сумм, числящихся на счетах бухгалтерского учета Ипотечного агента, с данными актов (отчетов) Сервисного агента (Приложение №5).

Инвентаризация облигаций (основного долга и процентов) проводится путем сверки остатка размещенных облигаций по данным бухгалтерского учета Общества с данными отчетов Расчетного агента (Приложение №6).

Инвентаризация денежных средств, хранящихся на расчетных и других счетах банков производится регулярно на постоянно действующей основе посредством писем-

подтверждений остатка денежных средств на счетах в кредитной организации. Результат сверки оформляется путем составления акта инвентаризации денежных средств (Приложение №7).

Инвентаризация обязательств Ипотечного агента проводится ежегодно по состоянию на 31 декабря отчетного финансового года.

В. ОРГАНИЗАЦИЯ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

Внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества осуществляется Управляющей организацией и Бухгалтерской организацией и заключается в следующих мероприятиях:

- арифметическая проверка правильности бухгалтерских записей;
- проведение сверок расчетов с контрагентами;
- проверка правильности осуществления документооборота и наличия разрешительных записей руководящего персонала;
- осуществление мер, направленных на физическое ограничение доступа несанкционированных лиц к активам предприятия, системе ведения документации и записей по бухгалтерским счетам.
- Проведение инвентаризаций активов и обязательств. Порядок и сроки проведения инвентризации активов и обязательств описан в разделе III настоящей Учетной политики.

Кроме того, в целях обеспечения наиболее эффективного внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни, к которым у Управляющей организации и Бухгалтерской организации отсутствует самостоятельный доступ, Управляющая организация от имени Общества заключает договоры с третьими лицами, которые осуществляют такой контроль в соответствующих областях согласно предметам соответствующих договоров. К таким лицам относятся:

Сервисный агент

Сервисный агент осуществляет внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни Общества в части:

- Осуществления контроля за исполнением обязательств по закладным, принадлежащим Обществу и договорам страхования, заключенным в отношении ипотечных кредитов, удостоверенных закладными;
- Осуществления контроля за состоянием Предметов ипотеки;
- Взыскание просроченной задолженности по Закладным, принадлежащим Обществу.

Расчетный агент

Расчетный агент осуществляет внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни Общества в части:

- ведение операционных регистров денежных средств Общества;
- расчет размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б»;
- расчет распределения денежных средств Общества в соответствии с Порядком распределения поступлений;
- подготовка отчетов.

Специализированный депозитарий ипотечного покрытия

Специализированный депозитарий ипотечного покрытия осуществляет внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни Общества в части:

- осуществления хранения и учет имущества, составляющего Ипотечное покрытие, обособленно от иного имущества Общества, имущества Специализированного депозитария и других его клиентов;
- составление и ведение реестра ипотечного покрытия;
- осуществление контроля в отношении имущества, составляющего Ипотечное покрытие, за соблюдением Обществом требований Федерального Закона «Об ипотечных ценных бумагах» от 11.11.2003г. №152-ФЗ и Федерального Закона «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 №39-ФЗ, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, условий эмиссии, установленных зарегистрированными Решениями о выпуске облигаций, а также условий Договоров уступки прав (требований);
- осуществление контроя за соблюдением Обществовм требований по информированию владельцев Облигаций класса «А» и/или Облигаций класса «Б» о наличии у них права досрочного погашения принадлежащих им облигаций, стоимости (цене) и порядке осуществления досрочного погашения;
- осуществление контроля за распоряжением Обществом имуществом, входящим в состав Ипотечного покрытия, и предоставление согласия на распоряжение таким имуществом (в том числе на перечисление денежных средств, входящих в состав Ипотечного покрытия, на новый счет Эмитента, предназначенный для учета денежных средств, входящих в состав Ипотечного покрытия) при условии, что в результате такого распоряжения не будут нарушены требования к размеру ипотечного покрытия и иные требования, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации;

Депозитарий облигаций

Депозитарий облигаций осуществляет внутренний контроль совершаемых фактов хозяйственной жизни Общества в части:

- Осуществления обязательного централизованного хранения и учета сертификатов облигаций класса А и облигаций класса Б путем открытия и ведения эмиссионного счета, предназначенного для учет ценных бумаг при их размещении и погашении
- Осуществления передачи выплат;
- Формирования списка владельцев.

Также, внутренний контроль ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества осуществляется ревизором Общества в рамках компетенции и полномочий, определенных Положением о Ревизоре ЗАО "Ипотечный агент Возрождение 3".

Ревизор осуществляет внутренний контроль ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества в части:

- осуществления проверки (ревизии) финансово-хозяйственной деятельности и текущей документации Общества по итогам деятельности Общества за год. Проверки могут осуществляться также во всякое время по решению общего собрания акционеров, по требованию акционера (акционеров), владеющего в совокупности не менее чем 10% голосующих акций Общества, а также по инициативе Ревизора Общества;
- осуществления проверки финансовой (бухгалтерской) документации Общества, сравнение указанных документов с данными первичного бухгалтерского учета;
- осуществления проверки законности заключенных договоров от имени Общества, совершаемых сделок, расчетов с контрагентами;
- проведения анализа соответствия ведения бухгалтерского учета существующим нормативно-правовым актам Российской Федерации;
- проверка соблюдения в финансово-хозяйственной деятельности Общества установленных нормативов, правил и пр.;

- проведения анализа финансового положения Общества, его платежеспособности, ликвидности активов, соотношения собственных и заемных средств, выявление резервов улучшения экономического состояния Общества и выработка рекомендаций для органов управления Общества;
- проведения проверки правильности составления бухгалтерской отчетности Общества, налоговых деклараций (расчетов) и иной отчетности для налоговой инспекции, статистических органов и органов государственного управления.
- осуществление проверки и визирование предоставленных Управляющей организацией или Бухгалтерской организацией актов об оказании услуг, в которых одной из сторон (принимающей/оказывающей услуги) является Общество;
- предварительное согласование счетов на оплату дополнительного вознаграждения Управляющей организации или Бухгалтерской организации;
- предварительное согласование счетов на оплату возмещаемых в соответствии с условиями договоров с Управляющей организацией и Бухгалтерской организацией расходов, произведенных ими в связи с исполнением своих обязанностей;

Кроме того, с целью формирования полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении в годовой бухгалтерской отчетности Общества в составе ежеквартального отчета, предоставляемого в ФСФР, раскрываются показатели и пояснения о потенциально существенных рисках хозяйственной деятельности, которым подвержено Общество, в том числе:
- отраслевые риски;
- страновые и региональные риски;
- финансовые риски;
- правовые риски;
- риски, связанные с деятельностью эмитетнта

IV. АКТИВЫ И ПАССИВЫ ИПОТЕЧНОГО АГЕНТА В ЦЕЛЯХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

В результате осуществления уставной деятельности у Ипотечного агента формируются следующие Активы и Пассивы:

АКТИВЫ:

Долговые ценные бумаги.

Классификация
Приобретаемые у Ипотечного агентства закладные (Портфель закладных) являются именными ценными бумагами (п.2 ст.13 Федерального закона №102-ФЗ) и включаются в состав долгосрочных финансовых вложений.

Оценка
Финансовые вложения, принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью финансовых вложений, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат Ипотечного агента на их приобретение (за исключением НДС и других возмещаемых налогов).
В случае, если Ипотечный агент не будет иметь права на вычет или возмещение НДС и других налогов по указанным затратам, то такой НДС и налоги включаются в первоначальную стоимость финансовых вложений Ипотечного агента.

Фактическими затратами на приобретение закладных признается сумма, уплаченная по договору Продавцу, состоящая из суммы основного долга (ссудной задолженности) по закладной и суммы процентов по ипотечному кредиту в соответствии с Договором.

Разница между первоначальной и номинальной стоимостью закладных, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, не относится на финансовые результаты общества по мере причитающегося по ним процентного дохода. Под номинальной стоимостью закладной понимается стоимость равная сумме обеспеченного ипотекой основного обязательства по договору займа, возникшего в момент предоставления денежных средств заемщика.

Стоимость финансовых вложений при их выбытии определяется по первоначальной стоимости каждой единицы финансовых вложений в бухгалтерском учете.

Доход от выбытия закладных признается в момент их погашения / реализации.

Для целей настоящей учетной политики аннуитетным платежом является платеж, включающий в себя сумму денежных средств, направленную на погашение ссудной задолженности (основной суммы долга) по закладной и сумму процентов.

Суммы (аннуитетные платежи), поступающие в погашение долговых ценных бумаг (закладных), по условиям которых производится частичное погашение долга, в части погашения основной суммы долга по закладной и сумме начисленного процентного дохода, ранее уплаченного обществом продавцу ценной бумаги, отражается в учете Ипотечного агента как полученный аванс до момента реализации (полного погашения) закладной.

Признание дохода по процентам, причитающимся по закладным, производится ежемесячно.

Бухгалтерские счета
Для учета финансовых вложений Планом счетов бухгалтерского учета предусмотрен счет **58** "Финансовые вложения" с открытием отдельных субсчетов по видам финансовых вложений (**58.2** "Долговые ценные бумаги").

Аналитический учет финансовых вложений Ипотечного агента будет организован в соответствии со структурой Портфеля закладных.

Документы
Запись по счету 58 на сумму приобретенного Портфеля закладных производится на основании Договора купли-продажи закладных, Акта приемки-передачи и других документов в соответствии с условиями Договора.

Обеспечения
Учет обеспечения, полученного при покупке закладных, осуществляется на забалансовом счете **008** "Обеспечения обязательств и платежей полученные". Запись по забалансовому счету 008 на сумму полученного обеспечения исполнения обязательств производится в соответствии с условиями Договора с Ипотечным агенством.

Отражение операций по получению недвижимого имущества под залог (в обеспечение) на забалансовых счетах бухгалтерского учета приведено в *Приложении №2.*

Учет требований и иного имущества, составляющих ипотечное покрытие, осуществляется специализированным депозитарием путем ведения реестра ипотечного покрытия.

Сведения о требованиях и об ином имуществе, составляющих ипотечное покрытие, вносятся в реестр ипотечного покрытия с указанием в отношении каждого из них:

- суммы (размера) требования (в том числе основной суммы долга и размера процентов) или стоимости (денежной оценки) имущества;
- названия и достаточного для идентификации описания имущества, составляющего ипотечное покрытие, и (или) имущества, на которое установлена ипотека в обеспечение исполнения обязательства, требование по которому составляет ипотечное покрытие;
- рыночной стоимости (денежной оценки) имущества, на которое установлена ипотека;
- срока уплаты суммы требования или, если эта сумма подлежит уплате по частям, сроков (периодичности) соответствующих платежей и размера каждого из них либо условий, позволяющих определить эти сроки и размеры платежей (плана погашения долга);
- степени исполнения обязательства, требование по которому составляет ипотечное покрытие;
- иных сведений, установленных федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Денежные средства.

Классификация
Денежные средства на счетах в банках.

Оценка
Все поступления денежных средств от осуществления уставной деятельности в валюте Российской Федерации - рублях.

Бухгалтерские счета

Для учета денежных средств используется синтетический счет 51.

Аналитический учет организован по видам открытых счетов в банках.

Краткосрочные финансовые вложения.

Классификация
Временно свободные денежные средства, размещенные на депозите в банке.

Бухгалтерские счета
Для учета краткосрочных финансовых вложений в виде депозитных вкладов Планом счетов бухгалтерского учета предусмотрен счет **58** "Финансовые вложения" с открытием отдельного соответствующего субсчета (**58.6** "Депозитные вклады").

ПАССИВЫ:

Уставный капитал

Классификация
Уставный капитал формируется из вкладов учредителей Ипотечного агента согласно Уставу Общества для осуществления уставной деятельности.

Оценка
Уставный капитал признается в денежной оценке согласно Уставу Общества.

Бухгалтерские счета
Для учета Уставного капитала предназначен синтетический счет 80 "Уставный капитал". Аналитический учет по счету 80 "Уставный капитал" организуется таким образом, чтобы

обеспечивать формирование информации по учредителям организации, стадиям формирования капитала и видам акций.

Долгосрочные займы. Эмиссия выпусков облигаций с ипотечным покрытием

Классификация
Эмиссия выпусков облигаций с ипотечным покрытием рассматривается как способ привлечения заемных средств путем выпуска и продажи облигаций (ст.816 ГК РФ) и включается в состав долгосрочных займов Ипотечного Агента.

Оценка
Размещенные облигации с ипотечным покрытием отражаются в бухгалтерском учете по номинальной стоимости как кредиторская задолженность с учетом причитающихся к оплате на конец отчетного периода процентов.

Бухгалтерские счета
Поскольку эмиссия облигаций осуществляется в целях привлечения заемного капитала, то операции, связанные с их движением отражаются в бухгалтерском учете в соответствии с ПБУ 15/08 "Учет расходов по займам и кредитам".

Для отражения в бухгалтерском учете кредиторской задолженности в виде выпущенных и проданных облигаций используется счет **67** "Расчеты по долгосрочным кредитам и займам". Счет **67** "Расчеты по долгосрочным кредитам и займам" предназначен для обобщения информации о состоянии долгосрочных (на срок более 12 месяцев) кредитов и займов, полученных организацией.

Ипотечный Агент производит начисление процентов по размещенным облигациям ежемесячно, уплату процентов – ежемесячно в соответствии с условиями выпуска облигаций с ипотечным покрытием.

Учет номинальной стоимости облигаций и процентов, начисленных по облигациям, ведется на окрытых к счету **67** субсчетах:

67.5 - Долгосрочные займы по облигациям
67.6 - Проценты по облигациям

Аналитический учет долгосрочных кредитов и займов организуется таким образом, чтобы обеспечивать формирование информации по видам кредитов и займов, кредитным организациям и другим заимодавцам, предоставившим их, и отдельным кредитам и займам. Кредиты и займы, не оплаченные в срок, учитываются обособленно.

Дополнительные расходы по займам отражаются в бухгалтерском учете и отчетности в том учетном периоде, к которому они относятся.

V. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

6.1 Перечень доходов и расходов Ипотечного агента в рамках его уставной деятельности.

В связи с тем, что уставная деятельность Ипотечного агента не связана с производственным процессом и оказанием услуг, а также осуществлением торговой деятельности, доходы по финансовым вложениям в рамках уставной деятельности признаются Ипотечным агентом прочими поступлениями с учетом требований п.4 ПБУ 9/99 "Доходы организации" и п.34 ПБУ 19/02 "Учет финансовых вложений".

Для обобщения информации о доходах и расходах в рамках уставной деятельности Ипотечного агента Рабочим планом счетов предусмотрен счет **91** "Прочие доходы и расходы" с соответствующими субсчетами.

Аналитический учет по счету **91** организован по каждому виду прочих доходов и расходов таким образом, чтобы обеспечить возможность выявления финансового результата по каждой операции.

Записи по субсчету **91.1** "Доходы от уставной деятельности" обобщают информацию о следующих доходах Ипотечного агента:

- доходы от выбытия (погашения) ценных бумаг (закладных);
- доходы от процентов по закладным, причитающихся к получению в течение срока их обращения;
- доходы от размещения денежных средств на банковском депозитном счете;
- доходы от кредиторской задолженности по непогашенным закладным с истекшим сроком исковой давности;
- доходы от реализации непогашенных закладных;
- доходы в виде пеней и штрафов за просрочку уплаты аннуитетных платежей;
- доходы в виде суммы превышения цены размещения облигаций над их номинальной стоимостью в случае размещения облигаций по цене выше их номинальной стоимости;
- прочие доходы.

Записи по субсчету **91.2** "Расходы по уставной деятельности" обобщают информацию о следующих расходах Ипотечного агента:

- расходы по выбытию (погашению) ценных бумаг (закладных);
- расходы на услуги Сервисного агента;
- расходы на кастодиальное обслуживание;
- расходы на услуги Специализированного депозитария;
- расходы на услуги Андеррайтера;
- расходы на проценты (купонный доход) по выпущенным облигациям;
- расходы на оплату услуг кредитных организаций;
- расходы по управленческим услугам, оказываемым Управляющей компанией;
- расходы на бухгалтерское обслуживание, осуществляемое специализированной компанией;
- расходы на обязательный аудит;
- расходы на программное обеспечение Такском для предоставления обязательной бухгалтерской и налоговой отчетности по электронным каналам связи;
- прочие расходы.

Финансовый результат деятельности Ипотечного агента формируется из следующих видов доходов и расходов:

Виды доходов	**Классификация и признание доходов в целях бухгалтерского учета**
Процентный доход по закладным	Прочие доходы. Начисляются за каждый истекший период в соответствии с условиями договора.
Доходы от выбытия (погашения) закладных	Прочие доходы. Начисляются в момент погашения закладных.

Доходы от реализации непогашенных ценных бумаг (закладных)	Прочие доходы. Начисляются на дату перехода права собственности.
Доходы в виде пеней и штрафов за просрочку уплаты аннуитетных платежей	Прочие доходы. Начисляются за каждый истекший период в соответствии с условиями договора.
Доходы в виде суммы превышения цены размещения облигаций над их номинальной стоимостью в случае размещения облигаций по цене выше их номинальной стоимости	Прочие доходы. Признаются равномерно в течение срока обращения облигаций.
Доходы от полученных процентов по остаткам на счетах в банках	Прочие доходы. Начисляются за каждый истекший период в соответствии с условиями договора.
Виды расходов	**Классификация и признание расходов в целях бухгалтерского учета**
Расходы по выбытию (погашению) закладных	Прочие расходы. Признаются в момент погашения закладных.
Расходы по начисленным процентам (купонам) по ипотечным облигациям	Прочие расходы. Начисляются за каждый истекший период в соответствии с условиями облигационного договора.
Расходы от реализации непогашенных ценных бумаг (закладных)	Прочие расходы. Признаются на дату перехода права собственности.
Прямые расходы по услугам, связанным с приобретением закладных.	Если стоимость таких услуг превышает 10% от покупной стоимости закладных, они включаются в первоначальную стоимость закладных. Если эта стоимость менее 10%, такие затраты признаются в составе расходов по обычным видам деятельности того отчетного периода, к которому они относятся.
Прямые расходы по услугам, связанным с выпуском облигаций с ипотечным покрытием	Прочие расходы. Признаются в составе прочих расходов того отчетного периода, к которому они относятся.
Косвенные расходы по прочим услугам, связанным с уставной деятельностью.	Прочие расходы. Признаются в составе прочих расходов того отчетного периода, к которому они относятся.
Комиссии банка	Прочие расходы. Признаются в составе расходов того отчетного периода, к которому они относятся.

6.2 Перечень прочих поступлений и выбытий, не участвующих в формировании финансового результата Ипотечного агента в рамках его уставной деятельности.

Виды поступлений	**Классификация поступлений в целях бухгалтерского учета**
Поступления от частичного планового и досрочного погашения задолженности по закладным до	Рассматриваются как предоплата (аванс) в счет погашения (реализации) закладных.

момента реализации	
Доходы от получения страхового возмещения при наступлении страхового случая по договору страхования предмета залога по закладным	Рассматриваются как исполнение требований по ипотечным закладным.
Поступления денежных средств от размещения облигаций в сумме, не превышающей номинальную стоимость облигаций	Отражаются как кредиторская задолженность по займам
Виды выбытий	**Классификация выбытий в целях бухгалтерского учета**
Расходы в виде частичного досрочного или полного погашения основной суммы долга по облигациям	Рассматривается как погашение обязательства по ипотечным облигациям

VI. ОРГАНИЗАЦИЯ И ГРАФИК ДОКУМЕНТООБОРОТА

Хозяйственные операции в бухгалтерском учете оформляются типовыми первичными документами, утвержденными законодательно, а также нетиповыми формами, являющимися обязательными к применению в соответствии с договорами, заключенными с третьими лицами, в рамках осуществления уставной деятельности Ипотечного агента (приложения к договорам).

Организация документооборота входящей и исходящей документации (первичных документов и отчетов, предусмотренных договорами, заключенными с третьими лицами, в рамках уставной деятельности Ипотечного агента) осуществляется следующим образом:

Вид / наименование входящего (исходящего) документа / отчета	**Дата / срок предоставления документа / отчета**	**Лицо, ответственное за предоставление документов / отчетов**	**Дата / период для обработки документов /отчетов бухгалтерией**	**Содержание хозяйственной операции**
Операции по приобретению и обслуживанию закладных				
Акт приема-передачи, Реестр закладных	Согласно условий Дог. Купли-Продажи	Банк «Возрождение» (ОАО)	Дата подписания Акта приема-передачи	Приобретение Портфеля закладных
Выписка банка о поступивших денежных средствах	В день перечисления Ипотечному агенту аккумулированных средств, поступивших от заемщиков	Банк «Возрождение» (ОАО)	По мере поступления отчетов сервисного агента	Получение денежных средств по закладным

Отчет о фактически сделанных заемщиками платежах (ежемесячный)	Не позднее 23 (двадцать третьего) числа каждого календарного месяца	Банк «Возрождение» (ОАО)	По мере поступления отчетов	Для аналитического учета (основной долг + проценты+пени/штрафы)
Отчет о непоступивших от Заемщиков платежах по состоянию на 1 (первое) число текущего месяца	Не позднее 23 (двадцать третьего) числа месяца, следующего за отчетным	Банк «Возрождение» (ОАО)	Ежемесячно	Для аналитического учета просроченной и текущей задолженности
Отчет о просроченных платежах по состоянию на 1 (первое) число текущего месяца	Не позднее 23 (двадцать третьего) числа месяца, следующего за отчетным	Банк «Возрождение» (ОАО)	Ежемесячно	Для аналитического учета просроченной и текущей задолженности
Выписка банка о поступивших денежных средствах	Не позднее рабочего дня, следующего за днем получения денежных средств от Заемщика	Банк «Возрождение» (ОАО) БАНК ВТБ (ОАО)	Дата выписки банка о получении денежных средств	Получение денежных средств в качестве досрочного частичного или полного погашения долга по закладной.
Информация о полном досрочном погашении закладных	Не позднее 3 рабочих дней следующих после получения денежных средств.	Банк «Возрождение» (ОАО)	Дата выписки банка о получении денежных средств	Для учета выбытия закладных и их обеспечения
Операции, связанные с выпуском облигаций и их обслуживанием				
Выписка банка о поступивших денежных средствах	Согласно Дог. купли-продажи ценных бумаг с Андеррайтером	Банк «Возрождение» (ОАО) БАНК ВТБ (ОАО)	Согласно Дог. купли-продажи ценных бумаг с Андеррайтером	Получение денежных средств при размещении облигаций (выпусков облигаций)
Отчет калькуляционного агента	Согласно Дог. об оказании услуг расчетного агента	АГЕНТСТВО ИПОТЕЧНОГО ЖИЛИЩНОГО КРЕДИТОВАНИЯ	Ежемесячно	Для начисления купонного дохода (процентов) по облигациям

Выписка банка о списанных денежных средствах (платежное поручение)	Дата выписки банка	Банк «Возрождение» (ОАО) БАНК ВТБ (ОАО)	Дата выписки банка	Перечисление денежных средств платежному агенту для выплат купонного дохода и досрочного погашения облигаций

Входящие документы по операциям, связанным с услугами третьих лиц, принимаются к учету и обрабатываются в соответствии с договорами, заключенными с третьими лицами, в рамках осуществления уставной деятельности Ипотечного Агента (приложения к договорам).

VII. СОЗДАВАЕМЫЕ РЕЗЕРВЫ

Общество имеет право создавать следующие виды резервов, в соответствии с законодательством Российской Федерации и видом осуществляемой деятельности:

A. *Резервы предстоящих расходов и платежей*

Обществом принято решение не создавать резервы предстоящих расходов и платежей в связи с тем, что перечень расходов Общества с течением времени не меняется, все расходы строго лимитированы в эмиссионных документах и учтены в расчетах по частичному досрочному погашению облигаций. В связи с этим, Обществом не ожидается значительных колебаний сумм расходов в течение года.

B. *Резерв под обесценение финансовых вложений*

Законодательство по бухгалтерскому учету предусматривает обязанность создавать оценочные резервы под обесценение финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, включая вклады в уставные капиталы других организаций.
Резерв под обесценение финансовых вложений формируется в соответствии с порядком, установленном в п. 37, 38 ПБУ 19/02,.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва под обесценение финансовых вложений, по которым не определена текущая рыночная стоимость:

1. УСЛОВИЯ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ УСТОЙЧИВОЕ СУЩЕСТВЕННОЕ СНИЖЕНИЕ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Резерв формируется при наличии условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений. Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется одновременным наличием следующих условий:

a. на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость существенно выше их расчетной стоимости;

b. в течение отчетного года расчетная стоимость финансовых вложений существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения.

c. на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

Наличие условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, Общество определяет один раз в год по состоянию на 31 декабря отчетного года.

2. ОПРЕДЕЛЕНИЕ РАСЧЕТНОЙ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Расчетная стоимость финансовых вложений определяется залоговой стоимостью закладной. Залоговая стоимость рассчитывается оценщиком на момент выдачи ипотечного кредита и может пересматриваться в течение срока кредитования.

3. ПРОВЕРКА НАЛИЧИЯ УСЛОВИЙ ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ УСТОЙЧИВОЕ СУЩЕСТВЕННОЕ СНИЖЕНИЕ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Проверка наличия условий, характеризующих устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, проводится следующим образом:

a. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию финансовых вложений.

b. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию полученных обеспечений по закладным.

c. Из общей суммы финансовых вложений выделяется доля, приходящаяся на дефолтные кредиты, по которым существует просроченная задолженность более 90 дней. Задолженность по дефолтным кредитам сопоставляется с обеспечением по такому кредиту.

d. Информация о проверке отражается в акте и в пояснительной записке к годовой отчетности.

4. СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ

Согласно п. 37 ПБУ 19/02, если у организации имеются финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, но демонстрируется устойчивое существенное снижение их стоимости, то должен быть создан резерв под обесценение финансовых вложений.

При возникновении задержек в платежах по кредитам, Общество может использовать следующие возможности для возмещения задолженности:

- договориться с заемщиком о возобновлении платежей;
- реструктурировать задолженность;
- получить страховое возмещение (в случае наступления страхового случая);
- реализовать закладную третьим лицам;
- реализовать предмет залога в досудебном порядке;
- реализовать предмет залога через суд.

Таким образом, возникновение просрочек по кредитам не обязательно влечет за собой обесценение закладных, т.к. они по-прежнему обеспечены предметом залога и получение убытков от реализации предмета залога в случае существенных просрочек платежей крайне маловероятно.

При наличие устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, резерв создается исходя из конкретной закладной. Сумма резерва определяется по итогам проверки наличия условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, как разница между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.

Проверка оформляется актом проверки на обесценение ценных бумаг (Приложение №8).

C. *Резерв по сомнительным долгам*

На основании п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ (в ред. Приказа Минфина РФ от 24.12.2010 N 186н) организация создает резервы по сомнительным долгам, в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации.

Резерв по сомнительным долгам в бухучете является оценочным значением. Его создание, увеличение или уменьшение в обязательном порядке должны отражаться в бухучете в составе расходов или доходов.

Обществом разработана Методика создания и использования резерва по сомнительным долгам:

1. КРИТЕРИИ ПРИЗНАНИЯ ЗАДОЛЖЕННОСТИ СОМНИТЕЛЬНОЙ
Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями.

2. ФОРМИРОВАНИЕ РЕЗЕРВА ПО СОМНИТЕЛЬНЫМ ДОЛГАМ
Резерв по сомнительным долгам формируется следующим образом:

a. Определяется задолженность контрагентов, которая не была погашена в сроки, определенные договорами, и не обеспечена необходимыми гарантиями (сомнительные долги);
b. Отдельно по каждому сомнительному долгу определяется сумма, на которую необходимо создать резерв, в зависимости от финансового состояния должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично;
c. По состоянию на 31 декабря отчетного года Общество проводит инвентаризацию дебиторской задолженности. Информация по формированию резерва отражается в акте и в пояснительной записке к годовой отчетности.

3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ СУММЫ РЕЗЕРВА

Сумма резерва по сомнительным долгам определяется по результатам проведенной на последнее число отчетного (налогового) периода инвентаризации дебиторской задолженности и исчисляется следующим образом:
a. По сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности;
b. По сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) в сумму резерва включается 50 процентов задолженности;
c. Сомнительная задолженность со сроком возникновения до 45 дней не увеличивает сумму создаваемого резерва.
По результатам выявления такой задолженности составляется акт выявления сомнительной задолженности (Приложение №9).

VIII. НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА

Налог на прибыль

Налоговый учет и налогообложение Ипотечного агента для целей исчисления налога на прибыль базируется на требованиях и положениях главы 25 Налогового кодекса РФ.

Отчетным периодом признается квартал, как для вновь созданной организации. В случае превышения ограничений, содержащихся в п.5 ст.287 Налогового кодекса РФ, начиная с месяца, следующего за месяцем, в котором такое превышение имеет место, авансовые платежи по налогу на прибыль исходя из фактически полученной прибыли будут учитываться на ежемесячной основе.

В соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 251 пункт 1 подпункт 29) доходы в виде имущества, включая денежные средства и (или) имущественных прав, которые получены Ипотечным агентом в связи с осуществлением его уставной деятельности, не облагаются налогом на прибыль.

Расходы, связанные с получением доходов от уставной деятельности, не уменьшают налогооблагаемую базу по налогу на прибыль.

В случае появления в процессе деятельности Ипотечного агента прочих доходов, подлежащих налогообложению налогом на прибыль, учет таких доходов ведется отдельно от доходов от уставной деятельности для обеспечения полноты и достоверности формирования налоговой базы для исчисления налога на прибыль.

Налогооблагаемые доходы признаются Ипотечным агентом по методу начисления в соответствии с порядком признания доходов, установленным 25 главой Налогового кодекса РФ.

Расходы, возникающие при получении доходов, подлежащих налогообложению налогом на прибыль, могут уменьшать налоговую базу в целях исчисления налога на прибыль при соблюдении требований и ограничений, установленных 25 главой Налогового кодекса РФ.

При формировании у Ипотечного агента налогооблагаемой прибыли для расчета налога на прибыль применяются соответствующие ставки налога, установленные Налоговым кодексом РФ (статья 284).

Ипотечный агент не ведет отдельный налоговый регистр для учета доходов получаемых и расходов, понесенных Ипотечным агентом. Для целей налогового учета Ипотечный агент использует данные бухгалтерского учета.

В случае возникновения налогооблагаемых доходов и расходов и при необходимости признания для налоговых целей доходов и расходов, не учтенных в регистрах бухгалтерского учета, Ипотечный агент составляет отдельный налоговый регистр (*Приложение № 3*).
Величина текущего налога на прибыль определяется на основе данных, сформированных в бухгалтерском учете.

Налог на добавленную стоимость

Порядок учета налога на добавленную стоимость базируется на требованиях и положениях главы 21 Налогового кодекса РФ.

Порядок учета входящего НДС:

- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых в деятельности Ипотечного агента, не облагаемой НДС, вычету не подлежат и включаются в стоимость соответствующих приобретаемых товаров, работ, услуг и имущественных прав.
- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых в деятельности Ипотечного агента, облагаемой НДС, подлежат вычету в полном объеме.
- Суммы НДС, предъявленные поставщиками (подрядчиками) при приобретении товаров, работ, услуг и имущественных прав, используемых как в деятельности, облагаемой НДС, так и в деятельности, НДС не облагаемой, учитываются Ипотечным агентом в стоимости товаров, работ, услуг, имущественных прав или принимаются к вычету в пропорции, определяемой исходя из стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав, операции по реализации которых подлежат налогообложению, в общей стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав, отгруженных за налоговый период.

Налог на доходы, удерживаемый у источника выплаты.

При осуществлении основной деятельности у Ипотечного агента может возникать обязательство по уплате налога на купонный доход, удерживаемого у источника выплаты.

Собственниками облигаций, выпущенных Ипотечным агентом, в отношении которых Ипотечный Агент может выступать налоговым агентом по уплате налога на доходы, могут быть следующие категории приобретателей:

1. Иностранные организации;
2. физические лица, являющиеся резидентами РФ;
3. физические лица, не являющиеся резидентами РФ.

1) В соответствии с Налоговым кодексом РФ (статья 309 п.1 пп. 3) доходы иностранной организации, которые не связаны с ее предпринимательской деятельностью в Российской Федерации, относятся к доходам иностранной организации от источников в Российской Федерации и подлежат обложению налогом, удерживаемым у источника выплаты доходов.
Проценты по облигациям с ипотечным покрытием, выплачиваемые в качестве купонного дохода, определяемого в соответствии с вышеуказанной статьей, подлежат обложению по ставке согласно статьи 284 п.4 пп.1 (гл.25 НК РФ) и удерживаются согласно статьи 309 (гл.25 НК РФ).

3) Порядок учета налога на доходы физических лиц базируется на требованиях и положениях главы 23 Налогового кодекса РФ.

В соответствии со статьей 226 п.1 Налогового кодекса РФ российские организации, от которых или в результате отношений с которыми физическое лицо получило доходы, обязаны исчислить, удержать у налогоплательщика и уплатить сумму налога на доходы физических лиц.

Проценты по облигациям с ипотечным покрытием, выплачиваемые в качестве дохода физическим лицам, подлежат обложению по ставке согласно статьи 224 п.5.

4) В случае приобретения облигаций с ипотечным покрытием нерезидентами РФ организация выполняет функции налогового агента по уплате налога на доходы по процентам, выплаченным по облигациям, по ставке 30%.

Приложение № 1 Рабочий план счетов

Код	Наименование	Вал	Кол	Заб	Акт	Субконто 1	Субконто	Субконто 3
19	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям				А			
19.3	Налог на добавленную стоимость по приобретенным МПЗ				А	Контрагенты	Счета-фактуры полученные	
51	Расчетные счета				А	Банковские счета	Движение ден. средств	
57	Переводы в пути				А			
57.1	Переводы в пути (в рублях)				А			
58	Финансовые вложения				А	Контрагенты		
58.2	Долговые ценные бумаги				А	Контрагенты	Договоры	
58.6	Депозитные вклады				А	Контрагенты	Договоры	
60	Расчеты с поставщиками и подрядчиками				АП	Контрагенты	Договоры	
60.1	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
60.2	Расчеты по авансам выданным (в рублях)				А	Контрагенты	Договоры	
60.6	Расчеты с поставщиками и подрядчиками (в условных единицах)	+			П	Контрагенты	Договоры	
60.7	Расчеты по авансам выданным (в условных единицах)	+			А	Контрагенты	Договоры	
66	Расчеты по краткосрочным кредитам и займам				П	Контрагенты	Договоры	
66.1	Краткосрочные кредиты (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
66.2	Проценты по краткосрочным кредитам (в рублях)				П	Контрагенты	Договоры	
67	Расчеты по долгосрочным кредитам и займам				П	Контрагенты	Договоры	
67.5	Долгосрочные займы по облигациям				П	Контрагенты	Договоры	
67.6	Проценты по облигациям				П	Контрагенты	Договоры	
68	Расчеты по налогам и сборам				АП			
68.1	Налог на доходы физических лиц				АП	Виды плат. в бюджет		
68.2	Налог на добавленную стоимость				АП	Виды плат. в бюджет		
68.4	Налог на доходы (прибыль) организаций				АП			

68.4.1	Расчеты с бюджетом				АП	Виды плат. в бюджет	Бюджеты	
68.4.2	Расчет налога на прибыль				АП			
68.10	Прочие налоги и сборы				АП	Виды плат. в бюджет		
75	Расчеты с учредителями				АП			
75.1	Расчеты по вкладам в уставный капитал				А	Контрагенты		
75.2	Расчеты по выплате доходов				П	Контрагенты		
76	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами				АП			
76.1	Расчеты по имущественному страхованию				АП	Контрагенты	Договоры	
76.1.1	Расчеты по имущественному страхованию				АП	Контрагенты	Договоры	
76.2	Расчеты по претензиям				А	Контрагенты	Договоры	
76.3	Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам				АП	Контрагенты		
76.5	Расчеты по закладным				АП	Контрагенты	Договоры	
76.5.0	Расчеты по закладным (в рублях)				АП	Контрагенты	Договоры	
76.5.1	Расчеты по закладным по основной сумме				АП	Контрагенты	Договоры	
76.5.2	Расчеты по процентам по закладным				АП	Контрагенты	Договоры	
76.5.3	Пени по закладным				АП	Контрагенты	Договоры	
76.5.4	Прочие штрафы по закладным				АП	Контрагенты	Договоры	
76.6	Прочие расчеты с разными дебиторами и кредиторами (в условных единицах)	+			АП	Контрагенты	Договоры	
80	Уставный капитал				П	Контрагенты		
82	Резервный капитал				П			
82.1	Резервы, образованные в соответствии с законодательством				П			
83	Добавочный капитал				П			
83.2	Эмиссионный доход				П			
83.3	Другие источники				П			
84	Нераспределенная прибыль (непокрытый				АП			

	убыток)							
84.1	Прибыль, подлежащая распределению				АП			
84.2	Убыток, подлежащий покрытию				АП			
84.3	Нераспределенная прибыль в обращении				АП			
84.4	Нераспределенная прибыль использованная				АП			
91	Прочие доходы и расходы				АП			
91.1	Прочие доходы				П	Прочие доходы и расходы		
91.2	Прочие расходы				А	Прочие доходы и расходы		
91.9	Сальдо прочих доходов и расходов				АП			
97	Расходы будущих периодов				А	Расх. буд. пер.		
98	Доходы будущих периодов				П			
98.1	Доходы, полученные в счет будущих периодов				П	Дох. буд. пер.	Контрагенты	Договоры
99	Прибыли и убытки				АП			
99.1	Прибыли и убытки				АП	Прибыли и убытки		
99.2	Налог на прибыль				АП			
99.2.1	Условный расход по налогу на прибыль				А			
99.2.2	Условный доход по налогу на прибыль				П			
99.2.3	Постоянное налоговое обязательство				А			
008	Обеспечения обязательств и платежей полученные			+	А	Контрагенты	Договоры	Виды обеспечения обязательств
009	Обеспечения обязательств и платежей выданные			+	А	Контрагенты	Договоры	Виды обеспечения обязательств

Приложение № 2 Отражение операций с закладными на балансовых счетах бухгалтерского учета

- при приобретении закладной:

Дебет 58.2 Кредит 76.5.0 - приобретение ценных бумаг (закладных)

Дебет 76.5.0 Кредит 51 - оплата закладных по Договору купли-продажи

- в период обращения закладной:

Дебет 76.5.2 Кредит 91.1 - начисление процентного дохода по закладным в течение периода их обращения (на ежемесячной основе)

Дебет 51 Кредит 76.5.1 - сумма частичного погашения основной суммы долга по закладной отражена как полученный аванс

Дебет 51 Кредит 76.5.2 - из суммы полученного аннуитетного платежа выделена сумма процентов

- на дату погашения обязательства, удостоверенного закладной:

Дебет 76.5.1 Кредит 76.5.0 - закрытие счета 76.5.1 для целей формирования дохода от выбытия закладной

Дебет 76.5.0 Кредит 91.1 - признание прочего дохода от выбытия закладной в результате погашения (на общую сумму погашения)

Дебет 91.2 Кредит 58.2 - признание прочего расхода от выбытия закладной в сумме первоначальной стоимости приобретения

- на дату реализации непогашенных закладных ипотечному банку:

Дебет 76.5.1 Кредит 76.5.0 - закрытие счета 76.5.1 для целей формирования финансового результата от выбытия закладной

Дебет 76.5.2 Кредит 91.1 - начислены проценты по закладной за период с начала месяца, в котором происходит реализация закладной, до даты, в которую происходит ее реализация

Дебет 76.5.0 Кредит 91.1 - признание прочего дохода от реализации закладных по Договору купли-продажи

Дебет 91.2 Кредит 58.2 - признание прочего расхода от выбытия закладной в сумме первоначальной стоимости приобретения

Дебет 51 Кредит 76.5.1 – получение остатка основного долга

Дебет 51 Кредит 76.5.2 – получение начисленных процентов

Дебет 51 Кредит 76.5.3 – получение начисленных пеней и штрафов

Отражение операций по получению недвижимого имущества под залог (в обеспечение) на забалансовых счетах бухгалтерского учета

- при приобретении закладной:

Дебет 008 - обеспечение, полученное в результате приобретения прав по закладной

- на дату погашения обязательства, удостоверенного закладной :

Кредит 008 - списание суммы обеспечения обязательства

- на дату реализации закладной ипотечному агенству:

Кредит 008 - списание суммы обеспечения обязательства

Приложение № 3 Формы регистров учета налогооблагаемых доходов и расходов

Регистр учета налогооблагаемых доходов Ипотечного агента за _____месяц:

Дата операции	Первичный документ и его номер	Наименование дохода	Сумма, руб
Итого :			

Ответственное лицо подпись

Регистр учета расходов, принимаемых в целях налогообложения Ипотечного агента, за _____месяц:

Дата операции	Первичный документ и его номер	Наименование расхода	Сумма, руб.
Итого:			

Ответственное лицо подпись

Приложение № 4 Формы бухгалтерской (финансовой) отчетности

Приложение № 1
к Приказу Министерства финансов
Российской Федерации
от 02.07.2010 № 66н

Бухгалтерский баланс
на _____ 20____ г.

		Коды
	Форма по ОКУД	0710001
	Дата (число, месяц, год)	
Организация _____	по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	
Вид экономической деятельности _____	по ОКВЭД	
Организационно-правовая форма/форма собственности _____		
_____	по ОКОПФ/ОКФС	
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.)	по ОКЕИ	384 (385)

Местонахождение (адрес) _____

Пояснения	Наименование показателя	На _____ 20____ г.	На 31 декабря 20____ г.	На 31 декабря 20____ г.
	АКТИВ			
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Нематериальные активы			
	Результаты исследований и разработок			
	Основные средства			
	Доходные вложения в материальные ценности			
	Финансовые вложения			
	Отложенные налоговые активы			
	Прочие внеоборотные активы			
	Итого по разделу I			
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
	Запасы			
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям			
	Дебиторская задолженность			
	Финансовые вложения			
	Денежные средства			
	Прочие оборотные активы			
	Итого по разделу II			
	БАЛАНС			

Пояснения	Наименование показателя	На _____ 20____ г.	На 31 декабря 20____ г.	На 31 декабря 20____ г.
	ПАССИВ			
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)			
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	( )	( )	( )
	Переоценка внеоборотных активов			
	Добавочный капитал (без переоценки)			
	Резервный капитал			
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)			
	Итого по разделу III			
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства			
	Отложенные налоговые обязательства			
	Резервы под условные обязательства			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу IV			
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА Заемные средства			
	Кредиторская задолженность			
	Доходы будущих периодов			
	Резервы предстоящих расходов			
	Прочие обязательства			
	Итого по разделу V			
	БАЛАНС			

Генеральный директор
ООО «Тревеч Корпоративный Сервис - Управление»
- управляющей организации
Закрытого акционерного общества «Ипотечный
агент Возрождение 3» _____ _____
(подпись) (расшифровка подписи)

__ _____ 20__года

Отчет о финансовых результатах

за _____ 20____ г.

	Коды
Форма по ОКУД	0710002
Дата (число, месяц, год)	
Организация _____ по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика ИНН	
Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД	
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС	
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) по ОКЕИ	384 (385)

Пояснения	Наименование показателя	За _____ г	_____ ____
	Выручка		
	Себестоимость продаж	( )	( )
	Валовая прибыль (убыток)		
	Коммерческие расходы	( )	( )
	Управленческие расходы	( )	( )
	Прибыль (убыток) от продаж		
	Проценты к получению (по закладным)		
	Проценты к получению (банковские)		
	Проценты к уплате	( )	( )
	Прочие доходы		
	Доходы, связ. среализацией закладных		
	Расходы, связ. с реализацией закладных	( )	( )
	Расходы на управление и бухг. обслуж-е	( )	( )
	Расходы на услуги по обслуж. закладных	( )	( )
	Прибыль (убыток) до налогообложения		
	Текущий налог на прибыль	( )	( )
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		
	Изменение отложенных налоговых обязательств		
	Изменение отложенных налоговых активов		
	Прочее		
	Чистая прибыль (убыток)		

Пояснения	Наименование показателя	За _____ 20____ г.	За _____ 20____ г.
	СПРАВОЧНО Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода		
	Совокупный финансовый результат периода		
	Базовая прибыль (убыток) на акцию		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию		

Генеральный директор
ООО «Тревеч Корпоративный Сервис - Управление»
- управляющей организации
Закрытого акционерного общества «Ипотечный
агент Возрождение 3» _____ _____
(подпись) (расшифровка подписи)

__ _____ 20__года

Отчет об изменениях капитала
за 20__ г.

	Коды
Форма по ОКУД	0710003
Дата (число, месяц, год)	
Организация _____ по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика ИНН	
Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД	
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС	
Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) по ОКЕИ	384 (385)

1. Движение капитала

Наименование показателя	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Величина капитала на 31 декабря 20__ г.		( )				
За 20 г. --- Увеличение капитала - всего:						
в том числе: чистая прибыль	X	X	X	X		
переоценка имущества	X	X		X		
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	X	X		X		
дополнительный выпуск акций				X	X	
увеличение номинальной стоимости акций				X	X	
реорганизация юридического лица						

Форма 0710023 с. 2

Наименование показателя	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Уменьшение капитала - всего:	( )		( )	( )	( )	( )
в том числе: убыток	X	X	X	X	( )	( )
переоценка имущества	X	X	( )	X	( )	( )
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	X	X	( )	X	( )	( )
уменьшение номинальной стоимости акций	( )			X		( )
уменьшение количества акций	( )			X		( )
реорганизация юридического лица						( )

дивиденды	X	X	X	X	( )	( )
Изменение добавочного капитала	X	X				X
Изменение резервного капитала	X	X	X			X
Величина капитала на 31 декабря 20__		( )				
За 20 г. --- Увеличение капитала - всего:						
в том числе: чистая прибыль	X	X	X	X		
переоценка имущества	X	X		X		
доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	X	X		X		
дополнительный выпуск акций				X	X	
увеличение номинальной стоимости акций				X	X	
реорганизация юридического лица						
Уменьшение капитала - всего:	( )		( )	( )	( )	( )
в том числе: убыток	X	X	X	X	( )	( )
переоценка имущества	X	X	( )	X	( )	( )
расходы, относящиеся непосредственно на уменьшение капитала	X	X	( )	X	( )	( )
уменьшение номинальной стоимости акций	( )			X		( )
уменьшение количества акций	( )			X		( )
реорганизация юридического лица						( )
дивиденды	X	X	X	X	( )	( )
Изменение добавочного капитала	X	X				X
Изменение резервного капитала	X	X	X			X
Величина капитала на 31 декабря 20__ г.		( )				

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Наименование показателя	На 31 декабря 20__ г.	Изменения капитала за 20__ г.		На 31 декабря 20__ г.
		за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
Капитал - всего до корректировок				
корректировка в связи с: изменением учетной политики				
исправлением ошибок				
после корректировок				
в том числе: нераспределенная прибыль (непокрытый убыток): до корректировок				
корректировка в связи с: изменением учетной политики				
исправлением ошибок				
после корректировок				
другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки: (по статьям) до корректировок				
корректировка в связи с: изменением учетной политики				
исправлением ошибок				
после корректировок				

3. Чистые активы

Наименование показателя	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.	На 31 декабря 20__ г.
Чистые активы			

Генеральный директор
ООО «Тревеч Корпоративный Сервис -Управление»
- управляющей организации
Закрытого акционерного общества «Ипотечный
агент Возрождение 3» _____ _____
(подпись) (расшифровка подписи)

__ _____ 20__года

Отчет о движении денежных средств
за _____ 20__ г.

	Коды
Форма по ОКУД	0710004
Дата (число, месяц, год)	
Организация _____ по ОКПО	
Идентификационный номер налогоплательщика ИНН	
Вид экономической деятельности _____ по ОКВЭД	
Организационно-правовая форма/форма собственности _____ по ОКОПФ/ОКФС	
Единица измерения: тыс. руб./млн. руб. (ненужное зачеркнуть) по ОКЕИ	384/385

Наименование показателя	За ____ 20__ г.	За ____ 20__ г.
Движение денежных средств по текущей деятельности Поступило денежных средств - всего		
в том числе: от продажи продукции, товаров, работ и услуг		
арендные платежи, лицензионные платежи, гонорары, комиссионные платежи и пр.		
прочие поступления		
Направлено денежных средств - всего	( )	( )
в том числе: на оплату товаров, работ, услуг	( )	( )
на оплату труда	( )	( )
на выплату процентов по долговым обязательствам	( )	( )
на расчеты по налогам и сборам	( )	( )
на прочие выплаты, перечисления	( )	( )
Результат движения денежных средств от текущей деятельности		
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности Поступило денежных средств - всего		
в том числе: от продажи объектов основных средств и иного имущества		
дивиденды, проценты по финансовым вложениям		
прочие поступления		
Направлено денежных средств - всего	( )	( )
в том числе: на приобретение объектов основных средств (включая доходные вложения в материальные		

ценности) и нематериальных активов	( )	( )
на финансовые вложения	( )	( )
на прочие выплаты, перечисления	( )	( )
Результат движения денежных средств от инвестиционной деятельности		

Форма 0710004 с. 2

Наименование показателя	За ____ 20__ г.	За ____ 20__ г.
Движение денежных средств по финансовой деятельности Поступило денежных средств - всего		
в том числе: кредитов и займов		
бюджетных ассигнований и иного целевого финансирования		
вкладов участников		
другие поступления		
Направлено денежных средств - всего	( )	( )
в том числе: на погашение кредитов и займов	( )	( )
на выплату дивидендов	( )	( )
на прочие выплаты, перечисления	( )	( )
Результат движения денежных средств от финансовой деятельности		
Результат движения денежных средств за отчетный период		
Остаток денежных средств на начало отчетного периода		
Остаток денежных средств на конец отчетного периода		
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		

Генеральный директор
ООО «Тревеч Корпоративный Сервис -Управление»
- управляющей организации
Закрытого акционерного общества «Ипотечный
агент Возрождение 3» _____ _____
(подпись) (расшифровка подписи)

__ _____ 20__года

Приложение №5

Утверждена постановлением Госкомстата России от 18.08.98 № 88

	Код
Форма по ОКУД	0317015
по ОКПО	89563061

Закрытое акционерно общество "Ипотечный агент Возрождение 3"
(организация)

(структурное подразделение)

Вид деятельности 65.23

Основание для проведения инвентаризаци приказ, постановление, распоряжение (ненужное зачеркнуть) номер

дата

Вид операции

	Номер документа	Дата составления
АКТ		

инвентаризации расчетов с покупателями, поставщиками и прочими дебиторами и кредиторами

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на «__» _____ ____ г. проведена инвентаризация расчетов по счетам 58.2, 76.05.1,76.05.2, 76.05.3 и 008.

При инвентаризации установлено следующее:

В соответствии с договором Сервисного агента по счету 58.2		
Остаток на 01.01.__ г	_____	шт.
Поступило	_____	шт.
Выбыло	_____	шт.
Остаток на 31.12.__ г	_____	шт.
В соответствии с договором Сервисного агента по счету 008		
Остаток на 01.01.__ г	_____	руб.
Поступило	_____	руб.
Выбыло	_____	руб.
Остаток на 31.12.__ г	_____	руб.

Председатель комиссии	Ген. директор	_____	_____
	(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
Члены комиссии:	Гл. бухгалтер	_____	_____
	(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
	Пом. руководителя	_____	_____
	(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)

В соответствии с договором Сервисного агента по счету 76.05.1				
Остаток на 01.01.__ г	_____	шт.		
Поступило	_____	шт.		
Выбыло	_____	шт.		
Остаток на 31.12.__ г	_____	шт.		
В соответствии с договором Сервисного агента по счету 76.05.2				
Остаток на 01.01.__ г	_____	руб.		
Поступило	_____	руб.		
Выбыло	_____	руб.		
Остаток на 31.12.__ г	_____	руб.		
В соответствии с договором Сервисного агента по счету 76.05.3				
Остаток на 01.01.__ г	_____	руб.		
Поступило	_____	руб.		
Выбыло	_____	руб.		
Остаток на 31.12.__ г	_____	руб.		
Результаты сверки согласованы с данными Сервисного Агента.				
Председатель комиссии	Ген. директор			
	(должность)		(подпись)	(расшифровка подписи)
Члены комиссии:	Гл. бухгалтер			
	(должность)		(подпись)	(расшифровка подписи)
	Пом. руководителя			
	(должность)		(подпись)	(расшифровка подписи)

Приложение № 6

Утверждена постановлением Госкомстата России от 18.08.98 № 88

		Код
	Форма по ОКУД	
Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент Возрождение 3"	по ОКПО	89563061
(организация)		
(структурное подразделение)	Вид деятельности	
Основание для проведения инвентаризации: приказ, постановление, распоряжение (ненужное зачеркнуть)	номер	
	дата	
	Вид операции	

Номер документа	Дата составления

инвентаризации расчетов с покупателями, поставщиками и прочими дебиторами и кредиторами

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на "31" декабря 20__ г проведена инвентаризация расчетов с держателями облигаций по начисленному купонному доходу. При инвентаризации установлено следующее:

Нименование счета бухгалтерского учета и дебитора	Номер счета	Количество на начало года	Сумма начисленного, но не погашенного купонного дохода на начало года	Общая сумма начисленного, но не погашенного купонного дохода на начало года	Количество на конец года	Сумма начисленного, но не погашенного купонного дохода на конец года	Общая сумма начисленного, но не погашенного купонного дохода на конец года
Облигации класса А							
Облигации класса Б							
	Итого						

Все подсчеты по срокам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии	Ген. директор		
	(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
Члены комиссии:	Гл. бухгалтер		
	(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
	Пом. руководителя		
	(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)

Утверждена постановлением Госкомстата России от 18.08.98 № 88

		Код
	Форма по ОКУД	
Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент Возрождение 3"	по ОКПО	89563061
(организация)		
(структурное подразделение)	Вид деятельности	
Основание для проведения: приказ, постановление, распоряжение (ненужное зачеркнуть)	номер	
	дата	
	Вид операции	

Номер документа	Дата составления

инвентаризации расчетов с покупателями, поставщиками и прочими дебиторами и кредиторами

Акт составлен комиссией о том, что по состоянию на "31" декабря 20__ г проведена инвентаризация расчетов с держателями облигаций по сумме номинальной стоимости . При инвентаризации установлено следующее:

Наименование счета бухгалтерского учета и дебитора	Номер счета	Количество на начало года	Номинальная стоимость на начало года	Общая номинальная стоимость на начало года	Количество на конец года	Номинальная стоимость на конец года	Общая номинальная стоимость на конец года
Облигации класса А							
Облигации класса Б							
	Итого						

Все подсчеты по срокам, страницам и в целом по акту инвентаризации проверены.

Председатель комиссии	Ген. директор		
	(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
Члены комиссии:	Гл. бухгалтер		
	(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)
	Пом. руководителя		
	(должность)	(подпись)	(расшифровка подписи)

Унифицированная форма № ИНВ-15
Утвержденная Постановлением Госкомстата России
от 18.08.1998 № 88

		Код
	Форма по ОКУД	0317013
	по ОКПО	
(организация)		
(структурное подразделение)		
	Вид деятельности	
Основание для проведения инвентаризации: приказ, постановление, распоряжение (ненужное зачеркнуть)	номер	
	дата	
	Вид операции	

	Номер документа	Дата составления	
АКТ			

инвентаризации наличных денежных средств,

находящихся по состоянию на “ ” г.

РАСПИСКА

К началу проведения инвентаризации все расходные и приходные документы на денежные средства сданы в бухгалтерию и все денежные средства, разные ценности и документы, поступившие на мою ответственность, оприходованы, а выбывшие списаны в расход.

Материально ответственное лицо: (должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Акт составлен комиссией, которая установила следующее:

1) наличных денег руб. коп.
2) марок руб. коп.
3) ценных бумаг руб. коп.
4) руб. коп.
5) руб. коп.

Итого фактическое наличие на сумму руб. коп.
(цифрами)

(прописью)

руб. коп.

По учетным данным на сумму руб. коп.
(цифрами)

(прописью)

руб. коп.

Результаты инвентаризации: излишек руб. коп.
недостача руб. коп.

Последние номера кассовых ордеров: приходного № ,
расходного №

Председатель комиссии (должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Члены комиссии: (должность) (подпись) (расшифровка подписи)

(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Подтверждаю, что денежные средства, перечисленные в акте, находятся на моем ответственном хранении.

Материально ответственное лицо: (должность) (подпись) (расшифровка подписи)

“ ” г.

Объяснение причин излишков или недостач _____

Материально ответственное лицо _____ _____ _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Решение руководителя организации _____

_____ _____ _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

“____” _____ _____ г.

АКТ

проверки на обесценение ценных бумаг

г. Москва «__» _____ 20__ г.

Рабочая инвентаризационная комиссия ЗАО «_____» в лице председателя комиссии _____, членов комиссии _____ провели проверку финансовых вложений на предмет обесценения:

Период проверки: _20____год

Объект проверки: финансовые вложения

Счет учета: 58

В ходе проверки было выявлено следующее:

Общий объем портфеля закладных Общества составляет ____ штук, из них по состоянию на 31.12.20__ года ___ закладные с задержкой уплаты аннуитетных платежей более 90 дней.

Согласно п. 37 ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» (далее – «ПБУ 19/02»), если у организации имеются финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, но демонстрируется устойчивое существенное снижение их стоимости, то должен быть создан резерв под обесценение финансовых вложений.

Устойчивое снижение стоимости финансовых вложений характеризуется одновременным наличием следующих условий:

- на отчетную дату и на предыдущую отчетную дату учетная стоимость существенно выше их расчетной стоимости;
- в течение отчетного года расчетная стоимость финансовых вложений существенно изменялась исключительно в направлении ее уменьшения;
- на отчетную дату отсутствуют свидетельства того, что в будущем возможно существенное повышение расчетной стоимости данных финансовых вложений.

При возникновении задержек в платежах по кредитам, Общество может использовать следующие возможности для возмещения задолженности:

- договориться с заемщиком о возобновлении платежей;
- реструктурировать задолженность;
- получить страховое возмещение (в случае наступления страхового случая);
- реализовать закладную третьим лицам;
- реализовать предмет залога в досудебном порядке;
- реализовать предмет залога через суд.

Таким образом, возникновение просрочек по кредитам не обязательно влечет за собой обесценение закладных, т.к. они по-прежнему обеспечены предметом залога и получение убытков от реализации предмета залога в случае существенных просрочек платежей крайне маловероятно.

В связи с этим Общество делает вывод, что не выполняется первое из трех условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений, предусмотренное п. 37 ПБУ 19/02. В связи с этим было принято решение _____ резерв под обесценение финансовых вложений по состоянию на 31.12.20__г.

Подписи сторон:
Председатель комиссии _____/_____

Помощник руководителя: _____/_____

Главный бухгалтер: _____/_____

АКТ
проверки на возникновение сомнительных задолженностей

г. Москва «__» _____20__ г.

Рабочая инвентаризационная комиссия ЗАО «_____» в лице председателя комиссии _____, членов комиссии _____ провели проверку дебиторской задолженности с целью определения необходимости создания резерва сомнительных долгов:

Основание: Приказ №_____
Период проверки: _20___ год
Объект проверки: дебиторская задолженность
Счет учета: 60.02, 76.05

Организация создает резервы сомнительных долгов в случае признания дебиторской задолженности сомнительной с отнесением сумм резервов на финансовые результаты организации, согласно п. 70 Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, утвержденного приказом Министерства Финансов Российской Федерации от 29 июля 1998 года №34Н,
Сомнительной считается дебиторская задолженность организации, которая не погашена или с высокой степенью вероятности не будет погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена залогом, поручительством, банковской гарантией. Величина резерва определяется отдельно по каждому сомнительному долгу в зависимости от финансового состояния (платежеспособности) должника и оценки вероятности погашения долга полностью или частично. Сумма резерва по сомнительным долгам определяется по результатам проведенной на последнее число отчетного (налогового) периода инвентаризации дебиторской задолженности и исчисляется следующим образом:
1) по сомнительной задолженности со сроком возникновения свыше 90 календарных дней - в сумму создаваемого резерва включается полная сумма выявленной на основании инвентаризации задолженности;
2) по сомнительной задолженности со сроком возникновения от 45 до 90 календарных дней (включительно) - в сумму резерва включается 50 процентов от суммы выявленной на основании инвентаризации задолженности;
3) по сомнительной задолженности со сроком возникновения до 45 дней - не увеличивает сумму создаваемого резерва.

По данным осуществляемой проверки, в соответствии с Актом инвентаризации дебиторской задолженности № _____ был проведен анализ на предмет определения срока просрочки:

Наименование контрагента	**Сумма, тыс. рублей**	**Дата возникновения дебиторской задолженности**	**Срок дебиторской задолженности на дату 31.12._____г.**	**Срок просрочки погашения дебиторской задолженности на дату 31.12._____г.**

Итого				

В результате анализа, сомнительной дебиторской задолженности выявлено не было, в связи с чем, Обществом было принято решение _____ резерв по сомнительным долгам по состоянию на 31 _____ г.

Подписи сторон:
Председатель комиссии _____/_____

Помощник руководителя: _____/_____

Главный бухгалтер: _____/_____

Перечень связанных сторон

Закрытое акционерное общество «_____»

N п/п	**Полное фирменное наименование (наименование для некоммерческой организации) или фамилия, имя, отчество связанной стороны**	**Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица (указывается только с согласия физического лица)**	**Основание (основания), в силу которого лицо признается связанной стороной**	**Дата наступления основания (оснований)**	**Доля участия связанной стороны в уставном капитале акционерного общества, %**	**Доля принадлежащих связанной стороне обыкновенных акций акционерного общества, %**
1	2	3	4	5	6	7

ПРИЛОЖЕНИЕ № 3. ОБРАЗЕЦ СЕРТИФИКАТА ОБЛИГАЦИЙ КЛАССА «А»

Образец сертификата Облигаций

Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент Возрождение 3»

Место нахождения: Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский пер., д. 10, строение 2А.
Почтовый адрес: Российская Федерация, 119435, г. Москва, Большой Саввинский пер., д. 10, строение 2А.

СЕРТИФИКАТ

неконвертируемых документарных процентных облигаций с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А»
Государственный регистрационный номер выпуска облигаций
_____ от "__"_____ 20__ года
Облигации являются эмиссионными ценными бумагами на предъявителя.
Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент Возрождение 3» ***(далее – «Эмитент») обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.***

Настоящий сертификат удостоверяет права на 3 000 000 (три миллиона) штук Облигаций номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая общей номинальной стоимостью 3 000 000 000 (три миллиарда) рублей.

Общее количество Облигаций выпуска, имеющего государственный регистрационный номер № _____ от _____ 20__ года, составляет *3 000 000 (три миллиона) штук* Облигаций номинальной стоимостью 1 000 (одна тысяча) рублей каждая и общей номинальной стоимостью *3 000 000 000 (три миллиарда) рублей.*

Настоящий сертификат передается на хранение в ***Небанковскую кредитную организацию закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»*** (далее – «НРД»), осуществляющее обязательное централизованное хранение сертификата Облигаций.
Место нахождения депозитария: город Москва, улица Спартаковская, дом 12.

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью "Тревеч Корпоративный Сервис - Управление", осуществляющего функции единоличного исполнительного органа Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент Возрождение 3" на основании договора о передаче полномочий единоличного исполнительного органа № б/н от 11 декабря 2013 г.

_____ Т.В. Качалина

Дата «____» _____ 2014 г. м.п.

Исполнение обязательств по облигациям с ипотечным покрытием настоящего выпуска обеспечивается залогом ипотечного покрытия в соответствии с условиями, указанными в решении о выпуске облигаций с ипотечным покрытием.

Ведение реестра ипотечного покрытия осуществляется специализированным депозитарием: Закрытое акционерное общество ВТБ Специализированный депозитарий

Первый заместитель Генерального директора Закрытого акционерного общества ВТБ Специализированный депозитарий, действующий на основании доверенности №81-12 от «21» декабря 2012 г.

_____ Н.Н. Устинова

Дата «____» _____ 2014 г. м.п.

Вид, категория (тип) ценных бумаг

Вид ценных бумаг: облигации с ипотечным покрытием на предъявителя.

Иные идентификационные признаки выпуска ценных бумаг: неконвертируемые документарные процентные облигации с ипотечным покрытием на предъявителя с обязательным централизованным хранением класса «А» (далее по тексту – "**Облигации**", "**Облигации выпуска**", "**Облигации класса «А»**"), обязательства по которым исполняются преимущественно перед обязательствами Закрытого акционерного общества "Ипотечный агент Возрождение 3" (далее по тексту – "**Эмитент**") по облигациям с ипотечным покрытием класса «Б» (далее по тексту – "**Облигации класса «Б»**"), обеспеченным залогом того же ипотечного покрытия.

Форма ценных бумаг

Документарные.

Сведения об обязательном централизованном хранении

Предусмотрено обязательное централизованное хранение Облигаций выпуска.

Сведения о депозитарии, осуществляющем централизованное хранение

Полное фирменное наименование:	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
Сокращенное фирменное наименование:	НКО ЗАО НРД
Место нахождения:	город Москва, улица Спартаковская, дом 12
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности:	№ 177-12042-000100
Дата выдачи лицензии:	19 февраля 2009 г.
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	Банк России

Настоящий выпуск Облигаций оформляется одним сертификатом, подлежащим обязательному централизованному хранению в Небанковской кредитной организации закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее по тексту – "**НРД**"). Образец сертификата Облигаций приводится в приложении к решению о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Решение о выпуске ипотечных ценных бумаг**").

До даты начала размещения Облигаций Эмитент передает сертификат на хранение в НРД. Выдача отдельных сертификатов Облигаций на руки владельцам Облигаций не предусмотрена. Владельцы Облигаций не вправе требовать выдачи отдельных сертификатов Облигаций на руки.

Учет и удостоверение прав на Облигации, учет и удостоверение передачи Облигаций, включая случаи обременения Облигаций обязательствами, осуществляется в НРД и иных депозитариях, осуществляющих учет прав на Облигации, за исключением НРД (далее по тексту – "**Депозитарии**").

Право собственности на Облигации подтверждается выписками по счетам депо, выдаваемыми НРД или Депозитариями.

Право собственности на Облигации переходит к новому владельцу (приобретателю) Облигаций в момент внесения приходной записи по счету депо нового владельца (приобретателя) Облигаций в НРД или соответствующем Депозитарии.

Списание Облигаций со счетов депо при их погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по выплате номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода.

Снятие сертификата Облигаций с хранения в НРД производится после списания всех Облигаций выпуска со счетов в НРД.

Порядок учета и перехода прав на документарные эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением регулируется Федеральным законом № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 г. "О рынке ценных бумаг" (с изменениями и дополнениями), Положением о депозитарной деятельности в Российской Федерации, утвержденным постановлением ФКЦБ России № 36 от 16 октября 1997 г. (с изменениями и дополнениями), иными нормативными документами Банка России, а также внутренними документами НРД и Депозитариев.

В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации и/или нормативных документов Банка России, порядок учета и перехода прав на Облигации будет регулироваться с учетом изменившихся требований законодательства Российской Федерации и/или указанных нормативных документов.

Номинальная стоимость каждой ценной бумаги выпуска

Номинальная стоимость каждой Облигации выпуска составляет 1 000 (одну тысячу) рублей.

Количество ценных бумаг выпуска

Количество размещаемых Облигаций выпуска составляет 3 000 000 (три миллиона) штук.

Общее количество ценных бумаг данного выпуска, размещенных ранее

Сведения не приводятся. Облигации данного выпуска ранее не размещались. Настоящий выпуск Облигаций не является дополнительным.

Права владельца каждой ценной бумаги выпуска

Облигации представляют собой прямые, безусловные обязательства Эмитента, обеспеченные залогом ипотечного покрытия.

Облигации выпуска предоставляют их владельцам одинаковый объем прав. Владелец Облигации выпуска имеет следующие права:

- право на получение полной номинальной стоимости Облигации в срок и в порядке, установленном в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг преимущественно перед получением номинальной стоимости Облигаций класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;

- право на получение процентного (купонного) дохода, порядок определения и выплаты которого указаны в п.9.3 и п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, преимущественно перед

получением процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» владельцами Облигаций класса «Б»;

- право требовать от Эмитента досрочного погашения Облигации в случаях и в порядке очередности, установленных в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

- все права, возникающие из залога ипотечного покрытия, в соответствии с условиями такого залога, указанными в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. С переходом прав на Облигацию к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из залога ипотечного покрытия. Передача прав, возникших из залога ипотечного покрытия, без передачи прав на Облигацию является недействительной;

- право обращаться в суд с требованиями об обращении взыскания на ипотечное покрытие в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям, составляющих дефолт в соответствии с п.9.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и на удовлетворение таких требований в порядке очередности, установленном в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

- право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия (владельцы Облигаций выпуска, не заявившие в установленный срок в письменной форме требований о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия и не получившие средств от его реализации, имеют право получить их через депозит нотариуса в установленном законом порядке). Указанные требования владельцев Облигаций класса «А» удовлетворяются Эмитентом преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;

- права в отношении требований и иного имущества, составляющих ипотечное покрытие, а в случае изъятия посредством выкупа заложенного имущества для государственных или муниципальных нужд, его реквизиции или национализации – в отношении также страхового возмещения, сумм возмещения, причитающихся залогодателю, или имущества, предоставляемого залогодателю взамен;

- право претендовать на удовлетворение своих требований в ходе конкурсного производства в пределах суммы, недополученной при реализации ипотечного покрытия;

- право свободно продавать и иным образом отчуждать Облигации выпуска. Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается после государственной регистрации Банком России отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций выпуска;

- право на возврат средств инвестирования в случае признания настоящего выпуска Облигаций несостоявшимся или недействительным в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Владелец Облигаций выпуска вправе осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по Облигациям и порядок действий владельцев Облигаций в случае отказа Эмитента от исполнения своих обязательств по Облигациям, их неисполнения или ненадлежащего исполнения определены в п. 9.7. и п. 12.2. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Размещаемые Облигации не являются конвертируемыми ценными бумагами. Размещаемые Облигации не являются облигациями, предназначенными для квалифицированных инвесторов.

Депозитарий, осуществляющий учет прав на эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением, обязан оказывать депоненту услуги, связанные с получением доходов по таким ценным бумагам в денежной форме и иных причитающихся владельцам таких ценных бумаг денежных выплат.

Владельцы Облигаций и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям, получают выплаты по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на Облигации, депонентами которого они являются.

Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Облигациям.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению выплат по Облигациям путем перечисления денежных средств НРД, осуществляющему обязательное централизованное хранение Облигаций.

Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

НРД обязан передать выплаты по Облигациям своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее одного рабочего дня после дня их получения, а в случае передачи последней выплаты по Облигациям, обязанность по осуществлению которой в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом, не позднее трех рабочих дней после дня их получения. Выплаты по Облигациям иным депонентам передаются не позднее пяти рабочих дней после дня их получения. Эмитент несет перед депонентами НРД субсидиарную ответственность за исполнение НРД указанной обязанности. При этом перечисление НРД выплат по Облигациям депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

Депозитарии, осуществляющие учет прав на Облигации, обязаны передать выплаты по Облигациям своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не позднее следующего рабочего дня после дня их получения, а иным депонентам не позднее семи рабочих дней после дня получения соответствующих выплат и не позднее пятнадцати рабочих дней после даты, на которую НРД, в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о передаче своим депонентам причитающихся им выплат по Облигациям. При этом перечисление выплат по Облигациям депоненту, который является номинальным держателем, осуществляется на его специальный депозитарный счет или счет депонента - номинального держателя, являющегося кредитной организацией.

После истечения указанного пятнадцатидневного срока депоненты вправе требовать от Депозитария, с которым у них заключен депозитарный договор, осуществления причитающихся им выплат по Облигациям независимо от получения таких выплат Депозитарием.

Требование, касающееся обязанности Депозитария передать выплаты по Облигациям своим депонентам не позднее пятнадцати рабочих дней после даты, на которую НРД раскрыта информация о передаче полученных НРД выплат по Облигациям своим депонентам, которые являются номинальными

держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не применяется к Депозитарию, ставшему депонентом другого Депозитария в соответствии с письменным указанием своего депонента и не получившему от другого Депозитария подлежавшие передаче выплаты по Облигациям.

Передача выплат по Облигациям осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и на которую обязанность по осуществлению выплат по Облигациям подлежит исполнению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД, в соответствии с действующим законодательством, раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче выплат по Облигациям в случае, если обязанность по осуществлению последней выплаты по Облигациям в установленный срок Эмитентом не исполнена или исполнена ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

НРД обязан раскрыть информацию о:

1) получении им подлежащих передаче выплат по Облигациям;

2) передаче полученных им выплат по Облигациям своим депонентам, которые являются номинальными держателями и доверительными управляющими - профессиональными участниками рынка ценных бумаг, в том числе размере выплаты, приходящейся на одну Облигацию.

Условия и порядок размещения ценных бумаг выпуска

Способ размещения ценных бумаг

Облигации выпуска размещаются по открытой подписке.

Срок размещения ценных бумаг

Порядок определения даты начала размещения:

Размещение Облигаций начинается не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ (i) к проспекту ценных бумаг в отношении Облигаций (далее по тексту – «**Проспект**», «**Проспект ценных бумаг**») и (ii) информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, в порядке, установленном Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями), Положением о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 4 октября 2011 года № 11-46/пз-н (далее – «**Положение о раскрытии информации**») и нормативными правовыми актами Банка России.

Эмитент публикует сообщения о государственной регистрации выпуска Облигаций и о порядке доступа к информации, содержащейся в Проспекте ценных бумаг, в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Дата начала размещения Облигаций (далее по тексту - "**Дата начала размещения Облигаций**") определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций и доводится до сведения всех заинтересованных лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации и порядком раскрытия информации, указанным в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг в следующие сроки:

- в ленте новостей информационного агентства “Интерфакс” – не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций;
- на страницах в сети Интернет по адресу: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее, чем за 4 (четыре) дня до Даты начала размещения Облигаций.

При этом публикация в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет” (далее по тексту - “**Интернет**”) осуществляется после публикации в ленте новостей.

Не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций Эмитент уведомляет ФБ ММВБ и НРД об определении им такой Даты начала размещения Облигаций.

Дата начала размещения Облигаций, определенная решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента), может быть изменена при условии соблюдения требований к порядку раскрытия информации об изменении Даты начала размещения Облигаций, определенному законодательством Российской Федерации, и указанному в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Эмитент уведомляет ФБ ММВБ и НРД об изменении Даты начала размещения Облигаций в дату принятия Эмитентом соответствующего решения, и не позднее, чем за один день до Даты начала размещения Облигаций.

Дата начала размещения Облигаций класса «А» должна быть не позднее даты начала размещения Облигаций класса «Б».

В соответствии с решением о выпуске Облигаций класса «Б» Эмитент имеет право начинать размещение Облигаций класса «Б» не ранее даты, с которой Эмитент предоставляет доступ к информации, содержащейся в реестре ипотечного покрытия, в порядке, установленном Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями), Положением о раскрытии информации и нормативными правовыми актами Банка России.

Дата начала размещения Облигаций класса «Б» определяется решением единоличного исполнительного органа Эмитента (управляющей организации Эмитента) после государственной регистрации выпуска Облигаций класса «Б».

Порядок определения даты окончания размещения

Датой окончания размещения Облигаций выпуска (далее по тексту - "**Дата окончания размещения Облигаций**") является более ранняя из следующих дат:

(i) дата размещения последней Облигации выпуска, или

(ii) 5 (пятый) рабочий день с Даты начала размещения Облигаций.

При этом Дата окончания размещения Облигаций не может быть позднее одного года с даты государственной регистрации выпуска Облигаций.

Размещение Облигаций выпуска траншами не предусмотрено.

Порядок размещения ценных бумаг

Порядок и условия заключения гражданско-правовых договоров (порядок и условия подачи и удовлетворения заявок) в ходе размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций осуществляется через организатора торговли – Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ" (далее – «**ФБ ММВБ**»). Размещение Облигаций проводится путем заключения сделок купли-продажи по цене размещения Облигаций, указанной в п.8.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, с использованием системы торгов ФБ ММВБ, в соответствии с Правилами проведения торгов по ценным бумагам и иными внутренними документами ФБ ММВБ (далее – «**Правила ФБ ММВБ**»).

Размещение Облигаций будет проведено без включения Облигаций в котировальные списки ФБ ММВБ.

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.

Сведения о ФБ ММВБ:

Полное фирменное наименование:	Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"
Сокращенное фирменное наименование:	ЗАО "ФБ ММВБ"
Место нахождения:	125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок., д.13
Номер лицензии фондовой биржи:	№ 077-007
Дата выдачи лицензии:	20 декабря 2013 г.
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	Банк России

Брокером, оказывающим Эмитенту услуги по размещению Облигаций выпуска, является Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал» (далее – "**Андеррайтер**").

Андеррайтер действует по поручению и за счет Эмитента.

Сведения об Андеррайтере:

Полное фирменное наименование:	Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»
Сокращенное фирменное наименование:	ЗАО «ВТБ Капитал»
Место нахождения:	г. Москва, Пресненская набережная, д.12
Номер лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности:	№ 177-11463-100000
Дата выдачи лицензии:	31 июля 2008 г.
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	Федеральная служба по финансовым рынкам Российской Федерации (далее по тексту – "**ФСФР России**")

Основные функции Андеррайтера:

Андеррайтер действует на основании заключаемого с Эмитентом договора об оказании услуг по размещению Облигаций (далее по тексту настоящего пункта – "**Договор**"). В соответствии с условиями Договора, Андеррайтер осуществляет следующие основные функции:

- по поручению и за счет Эмитента выполняет функции агента по размещению Облигаций и удовлетворяет заявки на покупку Облигаций в соответствии с условиями Договора и процедурой, установленной в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг; и
- в течение 1 (одного) рабочего дня после дня зачисления на счет Андеррайтера денежных средств, поступивших на счет Андеррайтера в оплату Облигаций, перечисляет указанные денежные средства Эмитенту на его расчетный счет, указанный в Договоре, или на иной счет Эмитента, указанный Эмитентом дополнительно. Денежные средства перечисляются Андеррайтером за вычетом применимых комиссий ФБ ММВБ и клиринговой организации, обслуживающей расчеты по сделке, заключенной в процессе размещения Облигаций на ФБ ММВБ (далее – «**Клиринговая организация**»).

Андеррайтер от своего имени и за счет Эмитента в порядке и в сроки, указанные в Решении о выпуске ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг, а также в соответствии с внутренними документами ФБ ММВБ, регламентирующими порядок заключения сделок на ФБ ММВБ, проводит размещение Облигаций путем удовлетворения адресных заявок на покупку Облигаций, поданных с использованием системы торгов ФБ ММВБ.

По итогам размещения Облигаций, Андеррайтер предоставляет Эмитенту отчет, содержащий сведения о заключенных сделках и движении денежных средств, полученных при размещении Облигаций.

Обязанность Андеррайтера приобрести за свой счет не размещенные в срок Облигации в Договоре не предусмотрена.

Обязанность Андеррайтера поддерживать цены на размещаемые Облигации на определенном уровне в течение определенного срока после завершения их размещения (стабилизация), в том числе обязанность оказывать услуги маркет-мейкера, в Договоре не предусмотрена.

Право Андеррайтера приобретать дополнительное количество размещенных (находящихся в обращении) Облигаций, которое может быть реализовано или не реализовано в зависимости от результатов размещения Облигаций, в Договоре не предусмотрено.

Сведения о вознаграждении Андеррайтера:

В соответствии с условиями Договора, Андеррайтеру выплачивается единовременное вознаграждение в размере, не превышающем 100 000 (Ста тысяч рублей).

Условия и порядок размещения ценных бумаг:

Размещение Облигаций может происходить в форме конкурса по определению ставки купона на первый купонный период (далее - "**Конкурс**") либо путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по их номинальной стоимости и ставке купона на первый купонный период,

заранее определенной Эмитентом в порядке и на условиях, предусмотренных Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.

Решение о порядке размещения Облигаций принимается единоличным исполнительным органом (управляющей организацией) Эмитента и раскрывается в порядке, предусмотренном в п. 11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Эмитент уведомляет ФБ ММВБ о выбранном им порядке размещения Облигаций не позднее, чем за 5 (пять) дней до Даты начала размещения Облигаций.

Конкурс по определению процентной ставки по первому купону:

В случае принятия Эмитентом решения о размещении Облигаций в форме Конкурса, процентная ставка по первому купону определяется путем проведения конкурса среди потенциальных покупателей Облигаций в Дату начала размещения Облигаций.

В Дату начала размещения Облигаций участники торгов ФБ ММВБ (далее – "**Участники торгов**") подают адресные заявки на Конкурс с использованием системы торгов ФБ ММВБ как за свой счет, так и за счет и по поручению клиентов.

Время и порядок подачи заявок на Конкурс устанавливается ФБ ММВБ по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Участники торгов направляют заявки на приобретение Облигаций в системе торгов ФБ ММВБ в адрес Андеррайтера с указанием следующих значимых условий:

1) цена покупки – 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций;

2) количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести в случае, если Эмитент назначит процентную ставку по первому купону большую или равную указанной в заявке приемлемой процентной ставке;

3) величина процентной ставки по первому купону, приемлемая для потенциального покупателя. Под термином "приемлемая величина процентной ставки" понимается наименьшая величина процентной ставки по первому купону, при объявлении которой Эмитентом потенциальный покупатель был бы готов купить количество Облигаций, указанное в заявке, по цене в 100 (Сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций. Приемлемая величина процентной ставки должна быть выражена в процентах годовых с точностью до одной сотой процента;

4) код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул Клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с ценными бумагами является дата заключения сделки;

5) прочие параметры в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

Заявки, в которых одно или несколько из перечисленных выше значимых условий не соответствуют требованиям, изложенным выше, не допускаются к участию в Конкурсе.

После окончания периода подачи заявок на Конкурс Участники торгов не могут изменить или снять поданные заявки. По окончании периода подачи заявок на Конкурс, ФБ ММВБ формирует сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок на покупку ценных бумаг содержит все значимые условия каждой заявки – цену приобретения, количество ценных бумаг, дату и время поступления заявки, величину приемлемой процентной ставки по первому купону, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

На основании анализа заявок, поданных на Конкурс, Эмитент принимает решение о величине процентной ставки по первому купону и сообщает о принятом решении ФБ ММВБ в письменном виде до опубликования сообщения о величине процентной ставки по первому купону в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс". После опубликования сообщения Эмитента о величине процентной ставки по первому купону в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс", Эмитент информирует Андеррайтера о величине процентной ставки по первому купону.

По окончании периода подачи заявок на Конкурс в Дату начала размещения Облигаций Андеррайтер по поручению Эмитента подает встречные адресные заявки на продажу Облигаций по номинальной стоимости, в которых указывается количество Облигаций, соответствующее количеству Облигаций, указанному в заявках Участников торгов. Заявки Участников торгов на покупку Облигаций на Конкурсе удовлетворяются на условиях приоритета процентной ставки, указанной в заявках (т.е. заявки с более низкой процентной ставкой удовлетворяются в первую очередь). Если с одинаковой процентной ставкой зарегистрировано несколько заявок на покупку Облигаций, то в первую очередь удовлетворяются заявки, поданные раньше по времени. В случае, если объем последней из удовлетворяемых заявок превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций. При этом заявка Участника торгов удовлетворяется при условии, что указанная в ней процентная ставка по первому купону не выше процентной ставки, установленной на Конкурсе. Неудовлетворенные заявки Участников торгов отклоняются Андеррайтером.

После определения процентной ставки по первому купону и удовлетворения заявок, поданных в ходе Конкурса, Участники торгов, действующие от своего имени и за свой счет, либо от своего имени, но за счет и по поручению потенциальных покупателей, не являющихся Участниками торгов, могут в любой рабочий день в течение срока размещения Облигаций с использованием системы торгов ФБ ММВБ подать Андеррайтеру адресные заявки на покупку Облигаций по цене, равной 100 (ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций, с указанием количества Облигаций, которые планируется приобрести. Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при совершении операции купли-продажи Облигаций также уплачивает накопленный купонный доход по Облигациям (далее – “**НКД”**), рассчитанный в соответствии с п.8.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Поданные заявки на покупку Облигаций удовлетворяются Андеррайтером в полном объеме в случае, если количество Облигаций в заявке на покупку Облигаций не превосходит количества неразмещенных Облигаций. В случае если объем заявки на покупку Облигаций превышает количество Облигаций, оставшихся неразмещенными, то данная заявка на покупку Облигаций удовлетворяется в размере неразмещенного остатка Облигаций. При этом удовлетворение Андеррайтером заявок на покупку Облигаций происходит в порядке очередности их подачи. После размещения всего объема Облигаций акцепт последующих заявок на приобретение Облигаций не производится.

Заключение сделок по размещению Облигаций начинается в Дату начала размещения Облигаций после подведения итогов Конкурса и заканчивается в Дату окончания размещения Облигаций.

Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. В случае если потенциальный покупатель Облигаций не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с брокером, являющимся Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Облигаций.

Обязательным условием приобретения Облигаций выпуска при их размещении является резервирование потенциальным покупателем денежных средств на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка, в НРД. При этом денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты количества Облигаций выпуска, указанного в заявке, с учетом комиссионных сборов ФБ ММВБ и Клиринговой организации (начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска – дополнительно с учетом НКД).

Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть соответствующий счёт депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов НРД и соответствующих Депозитариев.

Расчеты по заключенным сделкам осуществляются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг Клиринговой организации.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Размещенные через ФБ ММВБ Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций и/или номинальных держателей в дату совершения сделки купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя Облигаций в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации. Размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Размещение путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период:

В случае размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона, единоличный исполнительный орган (управляющая организация) Эмитента не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций принимает решение о величине процентной ставки по первому купону.

Информация о величине процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в соответствии с п. 11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и п. 2.9 Проспекта ценных бумаг.

Эмитент информирует ФБ ММВБ о ставке купона на первый купонный период по Облигациям не позднее чем за 1 (Один) день до Даты начала размещения Облигаций

Предварительные договоры на приобретение Облигаций

Для размещения Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период Андеррайтер действующий от своего имени, но за счет и в интересах Эмитента, намеревается заключать предварительные договоры с потенциальными приобретателями Облигаций (далее – «**Предварительные договоры**»), содержащие обязанность заключить в будущем с ними или с действующими в их интересах Участниками торгов основные договоры, направленные на отчуждение им размещаемых Облигаций.

Заключение таких Предварительных договоров осуществляется путем акцепта оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров, в соответствии с которыми, стороны обязуются заключить в Дату начала размещения Облигаций основные договоры купли-продажи Облигаций. При этом любая оферта с предложением заключить Предварительный договор, по усмотрению Эмитента и/или Андеррайтера, может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Сбор оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров начинается не ранее даты государственной регистрации выпуска Облигаций и заканчивается не позднее даты, непосредственно предшествующей Дате начала размещения Облигаций.

Порядок раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительные договоры:

Эмитент раскрывает информацию о сроке для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия уполномоченным органом или уполномоченным должностным лицом Эмитента соответствующего решения:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Раскрытие указанной информации является адресованным Эмитентом неопределенному кругу лиц приглашением делать предложения (оферты) о заключении Предварительного договора в сроки, указанные в таком приглашении.

Указанная информация должна содержать в себе форму оферты от потенциального инвестора с предложением заключить Предварительный договор, а также порядок и срок направления данных оферт.

В направляемых офертах с предложением заключить Предварительный договор потенциальный инвестор указывает максимальную сумму денежных средств, выраженную в рублях, на которую он готов купить Облигации, и минимальную ставку первого купона по Облигациям, при установлении

которой он готов приобрести Облигации на указанную максимальную сумму. Направляя оферту с предложением заключить Предварительный договор, потенциальный инвестор соглашается с тем, что она может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

Прием оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор допускается не ранее даты раскрытия информации о сроке для направления оферт от потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительные договоры в ленте новостей информационного агентства “Интерфакс”.

Первоначально установленная решением Эмитента дата окончания срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров может быть изменена решением Эмитента. Информация об этом раскрывается в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки с даты принятия решения об изменении срока для направления оферт от потенциальных инвесторов на заключение Предварительных договоров:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" - не позднее 1 (Одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (Двух) дней.

При этом публикация на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Порядок раскрытия информации об истечении срока для направления оферт потенциальных приобретателей Облигаций с предложением заключить Предварительный договор:

Информация об истечении срока для направления оферт потенциальных инвесторов с предложением заключить Предварительный договор раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте в следующие сроки:

- на ленте новостей Информационного агентства «Интерфакс» - не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор;
- на страницах в сети Интернет по адресу http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее дня, следующего за истечением срока для направления оферт с предложением заключить Предварительный договор.

При этом публикация на странице Эмитента в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Основные договоры на приобретение Облигаций.

Размещение Облигаций путем сбора адресных заявок со стороны покупателей на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период предусматривает адресованное неопределенному кругу лиц приглашение делать предложения (оферты) о приобретении размещаемых Облигаций. Адресные заявки со стороны покупателей являются офертами Участников торгов на приобретение размещаемых Облигаций.

Регламент размещения путем сбора адресных заявок, а также время и порядок подачи адресных заявок в течение периода подачи заявок по цене размещения и фиксированной процентной ставке устанавливается ФБ ММВБ по согласованию с Эмитентом и/или Андеррайтером.

Потенциальный покупатель Облигаций, являющийся Участником торгов, действует самостоятельно. В случае, если потенциальный покупатель Облигаций не является Участником торгов, он должен заключить соответствующий договор с брокером, являющимся Участником торгов, и дать ему поручение на приобретение Облигаций.

Обязательным условием приобретения Облигаций при их размещении является резервирование денежных средств на счете Участника торгов, от имени которого подана заявка, в НРД. При этом денежные средства должны быть зарезервированы в сумме, достаточной для полной оплаты количества Облигаций, указанного в заявке, с учетом комиссионных сборов ФБ ММВБ и Клиринговой организации (начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска – дополнительно с учетом НКД).

Потенциальный покупатель Облигаций обязан открыть соответствующий счёт депо в НРД или в Депозитарии. Порядок и сроки открытия счетов депо определяются положениями регламентов НРД и соответствующих Депозитариев. При размещении Облигаций адресные заявки на приобретение Облигаций направляются Участниками торгов в адрес Андеррайтера.

Адресная заявка на приобретение Облигаций должна содержать следующие значимые условия:

1) цена покупки Облигаций – 100 (сто) процентов от номинальной стоимости Облигаций;

2) количество Облигаций, которое потенциальный покупатель хотел бы приобрести по фиксированной цене и ставке по первому купону, определенной до Даты начала размещения Облигаций;

3) код расчетов, используемый при заключении сделки с ценными бумагами, подлежащей включению в клиринговый пул Клиринговой организации на условиях многостороннего или простого клиринга, и определяющий, что при совершении сделки проводится процедура контроля обеспечения, а надлежащей датой исполнения сделки с Облигациями является дата заключения сделки;

4) прочие параметры в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

Заявки, не соответствующие изложенным выше требованиям, не принимаются.

Начиная со второго дня размещения Облигаций выпуска, покупатель при совершении сделки купли-продажи Облигаций также уплачивает НКД за соответствующее число дней, рассчитанный в соответствии с п. 8.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Ответ о принятии предложений (оферт) о приобретении размещаемых Облигаций направляется Участникам торгов, определяемым по усмотрению Эмитента из числа Участников торгов, сделавших такие предложения (оферты), путем выставления встречных адресных заявок. При этом Участник торгов соглашается с тем, что его заявка может быть отклонена, акцептована полностью или в части.

По окончании периода подачи заявок Участники торгов не могут изменить или снять поданные ими заявки.

По окончании периода подачи заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке первого купона ФБ ММВБ составляет сводный реестр заявок и передает его Андеррайтеру.

Сводный реестр заявок содержит все значимые условия каждой заявки - цену приобретения, количество Облигаций, дату и время поступления заявки, номер заявки, а также иные реквизиты в соответствии с Правилами ФБ ММВБ.

На основании анализа сводного реестра заявок Эмитент определяет приобретателей, которым он намеревается продать Облигации, а также количество Облигаций, которые он намеревается продать данным приобретателям, и передает данную информацию Андеррайтеру.

После получения от Эмитента информации о приобретателях, которым Эмитент намеревается продать Облигации, и количестве Облигаций, которое Эмитент намеревается продать данным приобретателям, Андеррайтер заключает сделки с такими приобретателями путем выставления встречных адресных заявок с указанием количества бумаг, которое Эмитент желает продать данному приобретателю, согласно порядку, установленному в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекте ценных бумаг и Правилах ФБ ММВБ.

После удовлетворения заявок, поданных в течение периода подачи заявок, Участники торгов, действующие как за свой счет, так и за счет и по поручению потенциальных покупателей, могут в течение срока размещения Облигаций с использованием системы торгов ФБ ММВБ подавать адресные заявки на покупку Облигаций по цене размещения в адрес Андеррайтера в случае неполного размещения выпуска Облигаций по истечении периода подачи заявок.

Расчеты по заключенным сделкам осуществляются в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг Клиринговой организации.

Изменение и/или расторжение договоров, заключенных при размещении Облигаций, осуществляется по основаниям и в порядке, предусмотренном гл. 29 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Размещенные через ФБ ММВБ Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций и/или номинальных держателей в дату совершения сделки купли-продажи.

Приходная запись по счету депо первого приобретателя в НРД вносится на основании информации, полученной от Клиринговой организации. Размещенные Облигации зачисляются НРД на счета депо приобретателей Облигаций в соответствии с условиями осуществления клиринговой деятельности Клиринговой организации и условиями осуществления депозитарной деятельности НРД.

Расходы, связанные с внесением приходных записей о зачислении размещаемых Облигаций на счета депо их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Облигаций.

Приобретение Облигаций Эмитента в ходе размещения не может быть осуществлено за счет Эмитента.

Возможность преимущественного приобретения размещаемых ценных бумаг, в том числе возможность осуществления преимущественного права приобретения ценных бумаг, предусмотренного со статьями 40 и 41 Федерального закона «Об акционерных обществах»: не предусмотрена.

Размещение Облигаций не предполагается осуществлять за пределами Российской Федерации, в том числе посредством размещения соответствующих иностранных ценных бумаг.

Цена (цены) или порядок определения цены размещения ценных бумаг

Облигации размещаются по номинальной стоимости равной 1 000 (одной тысяче) рублей за одну Облигацию, что соответствует 100 (ста) процентам от номинальной стоимости Облигаций.

Процентная ставка по первому купону определяется единоличным исполнительным органом (управляющей организацией) Эмитента в порядке и сроки, установленные в п.9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом не позднее Даты начала размещения Облигаций в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Начиная со второго дня размещения Облигаций, покупатель при приобретении Облигаций также уплачивает НКД за соответствующее число дней. НКД на одну Облигацию рассчитывается по следующей формуле:

$НКД = Nom \times C_1 \times (T - T_0) / 365$,

где:

Nom – номинальная стоимость одной Облигации (в рублях);
C_1 – процентная ставка по первому купону (в сотых долях);
T_0 – Дата начала размещения Облигаций;
T – дата размещения (дата приобретения) Облигации.

Величина НКД рассчитывается с точностью до одной копейки (округление производится в соответствии с правилами математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 – 9.

Условия и порядок оплаты ценных бумаг

Облигации оплачиваются денежными средствами в безналичном порядке в валюте Российской Федерации. Неденежная форма оплаты Облигаций не предусмотрена. Возможность рассрочки при оплате Облигаций выпуска не предусмотрена. Облигации размещаются при условии их полной оплаты.

Расчеты по Облигации при её размещении производятся на условиях «поставка против платежа» в соответствии с правилами осуществления клиринговой деятельности клиринговой организации**,** обслуживающей расчеты по сделкам, заключенным в процессе размещения Облигаций на ФБ ММВБ**.** Денежные средства, полученные от размещения Облигаций на ФБ ММВБ, зачисляются в НРД на счет Андеррайтера.

Реквизиты счета, на который должны перечисляться денежные средства, поступающие в оплату Облигаций:

Кредитная организация:
Полное фирменное наименование: Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
Сокращенное фирменное наименование: НКО ЗАО НРД
Место нахождения: город Москва, улица Спартаковская, дом 12
Почтовый адрес: 105066, город Москва, улица Спартаковская, дом 12
БИК: 044583505

К/с: 30105810100000000505 в Отделении № 1 Московского ГТУ Банка России
Владелец счета: Закрытое акционерное общество «ВТБ Капитал»
Номер счета: 30411810700001001076

Сведения о документе, содержащем фактические итоги размещения ценных бумаг, который представляется после завершения размещения ценных бумаг

Документом, содержащим фактические итоги размещения Облигаций, который Эмитент намеревается представить в Банк России после завершения размещения Облигаций, является отчет об итогах выпуска ценных бумаг.

Порядок и условия погашения и выплаты доходов по облигациям

Форма погашения (частичного погашения) облигаций

Погашение (частичное погашение) Облигаций осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций иных форм погашения (частичного погашения) Облигаций не предусмотрена.

Порядок и условия погашения (частичного погашения) облигаций

Срок (дата) погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска:

Погашение номинальной стоимости Облигаций выпуска осуществляется частями 26 (Двадцать шестого) числа каждого месяца (каждая из таких дат – "**Дата выплаты**"), начиная с Даты выплаты, приходящейся на тот месяц, который наступит первым после окончания первого Расчетного периода, как он определен в пункте 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Если Дата выплаты приходится на нерабочий праздничный или выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за нерабочим праздничным или выходным днем. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Эмитент, не позднее чем за 4 (четыре) рабочих дня до даты окончания каждого купонного периода, уведомляет НРД и ФБ ММВБ о размере подлежащей погашению в дату окончания данного купонного периода части номинальной стоимости для каждой Облигации, о размере части номинальной стоимости Облигаций, оставшейся непогашенной, а также о размере процентного (купонного) дохода по Облигациям, подлежащего выплате в следующем купонном периоде, выраженном в рублях, с учетом погашенной части номинальной стоимости Облигаций.

Возможность досрочного погашения Облигаций выпуска по требованию владельцев Облигаций установлена в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Облигации выпуска подлежат полному погашению 26 октября 2046 года.

Порядок определения стоимости, выплачиваемой по каждой Облигации выпуска при ее погашении (частичном погашении):

Сервисный агент, уполномоченный получать исполнение от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и указанный в п.12.2.7 Решения о выпуске

ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Сервисный агент**"), после Даты начала размещения Облигаций не позднее 15 (Пятнадцатого) числа каждого месяца (далее в настоящем пункте – "**Дата отчета**") сообщает Эмитенту и расчетному агенту, сведения о котором указаны в п. 9.6 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее – "**Расчетный агент**"), общую сумму денежных средств, полученных от должников по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, в том числе в счет возврата основной суммы долга (включая, в случае досрочного погашения, выплату всей или части основной суммы долга), за предыдущий Расчетный период.

При этом под "**Расчетным периодом**" понимается каждый период продолжительностью один календарный месяц - с учетом того, что первый Расчетный период начинается в Дату начала размещения Облигаций и заканчивается в последний день месяца, следующего за месяцем, на который приходится Дата окончания размещения Облигаций.

Расчетный период с первого по последний день месяца является Расчетным периодом, относящимся к Дате выплаты, приходящейся на 26 (Двадцать шестое) число следующего месяца.

Не позднее чем через 2 (Два) рабочих дня после Даты отчета (далее – "**Дата расчета**") Расчетный агент сообщает Эмитенту размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска, который определяется Расчетным агентом по следующей формуле:

$$К = (\Sigma ДСО + ARAA + BRAA – PAA + M)/N,$$

где:

К – размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска (в рублях), который не может превышать номинальной стоимости Облигации выпуска (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена в предыдущих купонных периодах).

В случае если расчетная величина $К < 0$, то для целей расчета данного показателя она признается равной 0 (нулю).

ΣДСО - сумма денежных средств, полученных в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными (далее – «**Закладные**»), не являющимися Дефолтными закладными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по Закладным, не являющимся Дефолтными закладными и средств материнского (семейного) капитала), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента не позднее чем за 2 (Два) дня до Даты расчета, а также денежных средств, полученных Эмитентом в качестве покупной цены Закладных, не являющихся Дефолтными закладными, и относящихся к основной сумме долга по обеспеченным ипотекой обязательствам. В составе величины ΣДСО не учитываются денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены Дефолтных закладных.

В первую Дату расчета ΣДСО также увеличивается на величину, равную разнице между 1) суммой, полученной Эмитентом при размещении Облигаций и Облигаций класса «Б» их первым владельцам на Дату окончания размещения Облигаций и дату окончания размещения Облигаций класса «Б» соответственно в зависимости от того, какая из указанных дат наступит позднее; и 2) суммой остатка основного долга по Закладным, включенным в состав ипотечного покрытия, на Дату окончания

размещения и дату окончания размещения Облигаций класса «Б» в зависимости от того, какая из указанных дат наступит позднее (при условии, что такая разность положительна).

ΣДСО уменьшается на сумму денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным Закладными, не являющимися Дефолтными закладными (в том числе страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся Дефолтными закладными), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, направленную на досрочное погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» в соответствии с требованиями владельцев Облигаций класса «А» согласно п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

При этом под "**Дефолтной закладной**" понимается закладная, в отношении которой произошло одно или несколько из перечисленных ниже событий:

- нарушение заемщиком по соответствующему ипотечному кредиту сроков внесения платежей по Закладной более чем на 90 (Девяносто) календарных дней;
- полностью либо частично утрачен предмет ипотеки, в том числе вследствие вступления в законную силу решения суда о признании недействительным или прекращении по иным основаниям права залога на предмет ипотеки;
- вступило в законную силу решение суда о признании обязательства, права по которому удостоверяются закладной, договора купли-продажи соответствующего объекта недвижимости, договоров (полисов) страхования или самой закладной недействительным или о прекращении их по иным основаниям;
- наложение ареста или обращение взыскания на предмет ипотеки;
- отсутствие в течение более чем 180 (Ста восьмидесяти) календарных дней страхования предмета ипотеки от риска утраты или повреждения, в том числе по причине неисполнения заемщиком по закладной обязательств по уплате страховых взносов.

ARAA – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с пунктом (viii) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

BRAA – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета в соответствии с пунктом (ix) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

PAA – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета как сумма денежных средств, полученных Эмитентом в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным закладными, не являющимися Дефолтными закладными (в том числе страховых выплат и выплат за счет средств материнского (семейного) капитала, направленных на погашение основного долга по таким закладным), за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и направляемая на:

- оплату расходов Эмитента, предусмотренных в пп. (i) – (v) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и/или
- выплату в порядке очередности, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А»,

в случае недостаточности для осуществления указанных расходов и выплат денежных средств, полученных за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и при условии соблюдения требований к размеру ипотечного покрытия, установленных Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями);

M – разница в рассчитанных и выплаченных суммах погашения основного долга по Облигациям за предыдущий Расчетный период (нераспределенный остаток в результате округления). В первом Расчетном периоде M=0;

N – количество Облигаций класса «А», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета;

Размер подлежащей погашению части номинальной стоимости для каждой Облигации выпуска определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Порядок и условия погашения (частичного погашения) Облигаций выпуска:

Выплаты при погашении (частичном погашении) Облигаций производятся в валюте Российской Федерации в безналичном порядке.

Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям получают причитающиеся им денежные выплаты в счет погашения Облигаций через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по ценным бумагам.

Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД.

Передача денежных выплат в счет погашения Облигаций осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом:

1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую Облигации подлежат погашению;

2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат в счет погашения Облигаций в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность

Эмитента по осуществлению денежных выплат в счет погашения Облигаций не исполняется или исполняется ненадлежащим образом.

Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по Облигациям пропорционально количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

Погашение Облигаций производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации.

Снятие сертификата Облигаций с хранения в НРД производится после списания всех Облигаций выпуска со счетов в НРД.

Списание Облигаций со счетов депо при погашении производится после исполнения Эмитентом всех обязательств перед владельцами Облигаций по погашению номинальной стоимости Облигаций и выплате купонного дохода по ним.

Порядок определения дохода, выплачиваемого по каждой облигации

Процентный (купонный) период		**Размер процентного (купонного) дохода**
Дата начала	**Дата окончания**	

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания 1-го купонного периода является 26 (Двадцать шестое) число месяца наступающего после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.	Процентная ставка по первому купону определяется решением единоличного исполнительного органа (управляющей организации) Эмитента: • при размещении Облигаций путем проведения конкурса по определению ставки купона на первый купонный период - в Дату начала размещения Облигаций в порядке, установленном в п. 8.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; • при размещении Облигаций путем сбора адресных заявок на приобретение Облигаций по фиксированной цене и ставке купона на первый купонный период – не позднее, чем за 1 (один) рабочий день до Даты начала размещения Облигаций в порядке, установленном в п. 8.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Информация о размере процентной ставки по первому купону раскрывается Эмитентом в порядке и сроки, установленные в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого	Дата окончания 2-го и каждого	Процентная ставка по второму и каждому последующему купону устанавливается равной

последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	последующего купонного периода наступает по истечении месяца с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 26 (Двадцать шестого) числа каждого календарного месяца. Дата окончания последнего купонного периода наступит в дату погашения Облигаций в полном объеме.	процентной ставке первого купона.

Расчет суммы процентных выплат на одну Облигацию по каждому из купонов производится по следующей формуле:

$K_i = C_i \times Nom \times (T_i - T_{i-1}) / 365$,

где:

i – порядковый номер купонного периода;

K_i – размер процентного (купонного) дохода по купону в расчете на одну Облигацию (в рублях);

Nom – номинальная стоимость одной Облигации, а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации на установленную для i-го купонного периода Дату расчета (в рублях);

C_i – размер процентной ставки по i-ому купону (в сотых долях);

T_{i-1} – дата начала купонного периода i-ого купона;

T_i – дата окончания купонного периода i-ого купона.

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию выпуска определяется с точностью до одной копейки (округление производится в соответствии с правилами математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 – 9.

Порядок и срок выплаты дохода по облигациям

Процентный (купонный) доход по Облигациям выпуска выплачивается в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, преимущественно перед исполнением Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» за соответствующий купонный период.

Процентный (купонный) период		**Дата выплаты процентного (купонного) дохода**
Дата начала	**Дата окончания**	

1-ый купон:

Датой начала 1-го купонного периода является Дата начала размещения Облигаций.	Датой окончания 1-го купонного периода является 26 (Двадцать шестое) число месяца наступающего после окончания первого Расчетного периода, как он определен в п. 9.2. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.	Процентный (купонный) доход по 1-му купону выплачивается в Дату выплаты, приходящуюся на дату окончания 1-го купонного периода. Если Дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям: Передача выплат купонного дохода по Облигациям производится в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством Российской Федерации. Выплата доходов по Облигациям производится в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Владельцы и иные лица, осуществляющие в соответствии с федеральными законами права по Облигациям получают доходы в денежной форме по Облигациям через депозитарий, осуществляющий учет прав на ценные бумаги, депонентами которого они являются. Депозитарный договор между депозитарием, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, и депонентом должен содержать порядок передачи депоненту выплат по Облигациям. Эмитент исполняет обязанность по осуществлению денежных выплат по Облигациям путем перечисления денежных средств НРД. Указанная обязанность считается исполненной Эмитентом с даты поступления денежных средств на счет НРД. Передача доходов по Облигациям в денежной форме осуществляется депозитарием лицу, являвшемуся его депонентом: 1) на конец операционного дня, предшествующего дате, которая определена в соответствии с документом, удостоверяющим права, закрепленные ценными бумагами, и в которую обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме подлежит исполнению; 2) на конец операционного дня, следующего за датой, на которую НРД в соответствии с действующим законодательством раскрыта информация о получении НРД подлежащих передаче денежных выплат по Облигациям в случае, если в установленную дату (установленный срок) обязанность Эмитента по выплате доходов по Облигациям в денежной форме, которые подлежат выплате одновременно с осуществлением денежных выплат в счет погашения Облигаций (обязанность Эмитента по осуществлению последней денежной выплаты по Облигациям), не исполняется или исполняется ненадлежащим образом. Депозитарий передает своим депонентам денежные выплаты по Облигациям пропорционально		

количеству Облигаций, которые учитывались на их счетах депо на конец операционного дня, определенного в соответствии с вышеуказанным абзацем.

2-ой и последующие купоны:

Дата начала 2-го и каждого последующего купонного периода определяется как дата окончания 1-го и каждого предыдущего купонного периода соответственно.	Дата окончания 2-го и каждого последующего купонного периода наступает по истечении месяца с даты начала соответствующего купонного периода, а именно: 26 (Двадцать шестого) числа каждого месяца. Дата окончания последнего купонного периода наступает в дату погашения в полном объеме Облигаций выпуска.	Выплата процентного (купонного) дохода за 2-ой и каждый последующий купонный период осуществляется в Дату выплаты, приходящуюся на дату окончания 2 - го и каждого последующего купонного периода соответственно. Если Дата выплаты приходится на выходной день – независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций в рублях, – то выплата надлежащей суммы производится в первый рабочий день, следующий за выходным. Владелец Облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.
Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям: Порядок выплаты процентного (купонного) дохода по всем купонам Облигаций выпуска аналогичен порядку выплаты процентного (купонного) дохода по 1-му купону Облигаций выпуска. Купонный доход по неразмещенным Облигациям или по Облигациям, переведенным на счет Эмитента в НРД, не начисляется и не выплачивается. Процентный (купонный) доход по последнему купону Облигаций выпуска выплачивается одновременно с погашением в полном объеме Облигаций выпуска.		

Порядок и условия досрочного погашения облигаций

Досрочное погашение Облигаций выпуска допускается только после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций выпуска и полной оплаты Облигаций выпуска.

Досрочное погашение Облигаций осуществляется денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке. Возможность выбора владельцами Облигаций иных форм досрочного погашения Облигаций не предусмотрена.

Облигации, погашенные Эмитентом досрочно, не могут быть вновь выпущены в обращение.

Досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций

Владельцы Облигаций вправе требовать от Эмитента досрочного погашения Облигаций в случае, если:

- нарушены требования к размеру ипотечного покрытия, установленные статьей 13 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями);
- нарушен установленный Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) порядок замены имущества, составляющего ипотечное покрытие;
- нарушены установленные Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) условия, обеспечивающие надлежащее исполнение обязательств по Облигациям;
- Эмитент осуществляет предпринимательскую деятельность или совершает сделки, выходящие за рамки его правоспособности и нарушающие требования, установленные Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и уставом Эмитента;
- принято решение о ликвидации Эмитента (акционерами или судом);
- в соответствии с законодательством о банкротстве Эмитент обратился в арбитражный суд с заявлением должника либо арбитражный суд принял к производству заявление о признании Эмитента банкротом;
- Эмитентом допущен дефолт по Облигациям (неисполнение обязательств по облигациям или просрочка исполнения соответствующих обязательств по вине Эмитента), за исключением случаев технического дефолта (как этот термин определен в п. 9.7 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг);
- принято решение о реорганизации Эмитента.

Требования владельцев Облигаций выпуска о досрочном погашении Облигаций выпуска удовлетворяются преимущественно по отношению к требованиям владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении Облигаций класса «Б».

Требования владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении принадлежащих им Облигаций класса «Б» подлежат удовлетворению только после полного погашения Облигаций класса «А».

Срок предъявления требований о досрочном погашении Облигаций:

Срок, в течение которого владельцами Облигаций могут быть предъявлены требования о досрочном погашении Облигаций, составляет 30 (Тридцать) дней с даты раскрытия в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и условиях их досрочного погашения. Порядок и сроки раскрытия информации о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций указаны в настоящем пункте и в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. Право владельцев Облигаций требовать их досрочного погашения прекращается в случаях и в сроки, которые предусмотрены в ст. 16 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями).

Стоимость досрочного погашения Облигаций класса «А»:

При наступлении одного или нескольких случаев, указанных выше, досрочное погашение Облигаций класса «А» производится по цене, равной сумме номинальной стоимости Облигаций класса «А» (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах) и НКД по Облигациям, который должен быть выплачен владельцам Облигаций класса «А» из расчета количества дней, прошедших с даты начала купонного периода, в течение которого наступил один или несколько случаев указанных выше, и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций класса «А» в предыдущих купонных периодах НКД определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций класса «А».

Стоимость досрочного погашения Облигаций в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна 5 – 9.

На досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций направляются все денежные средства, находящиеся на счетах Эмитента в соответствующую дату погашения, в предусмотренном ниже порядке очередности их использования:

- все поступления, включающиеся в расчет показателя ∑ДСП в соответствии с п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- все поступления, полученные в счет возврата основного долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, включающиеся в расчет показателя ∑ДСО в соответствии с п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- средства резервов Эмитента, указанных в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- иные денежные средства Эмитента на счетах Эмитента.

Порядок и условия досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

При досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на эмиссионный счет, открытый в НРД Эмитенту, и перевод соответствующей суммы денежных средств с банковского счета, открытого в НРД Эмитенту или его уполномоченному лицу, на банковский счет, открытый в НРД владельцу Облигаций или лицу, уполномоченному владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, осуществляется по правилам, установленным НРД для осуществления переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам.

Владельцы Облигаций соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям отправителя и получателя с контролем расчетов по денежным средствам. Для этих целей у владельца Облигаций либо у лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, должен быть открыт банковский счет в НРД.

Порядок и сроки открытия банковского счета в НРД регулируются законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также условиями договора, заключенного с НРД.

При этом владельцы Облигаций - физические лица соглашаются с тем, что взаиморасчеты при досрочном погашении Облигаций по требованию их владельцев осуществляются исключительно через банковский счет юридического лица, уполномоченного владельцем Облигаций – физическим лицом получать суммы досрочного погашения по Облигациям.

Владелец Облигаций либо лицо, уполномоченное владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, представляет Эмитенту письменное требование (заявление) о досрочном погашении Облигаций (далее – «**Требование о досрочном погашении Облигаций**») с приложением следующих документов:

- удостоверяющих право собственности владельца Облигаций на Облигации (копия выписки по счету депо владельца Облигаций в НРД или Депозитарии, заверенная соответственно НРД либо Депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации);
- подтверждающих полномочия лиц, подписавших Требование о досрочном погашении Облигаций от имени владельца Облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Облигации).

Требование о досрочном погашении Облигаций должно содержать:

- полное наименование (Ф.И.О. владельца - для физического лица) владельца Облигаций и лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- количество Облигаций, учитываемых на счете депо владельца Облигаций или его уполномоченного лица;
- место нахождения и почтовый адрес лица, направившего Требование о досрочном погашении Облигаций;
- реквизиты банковского счёта лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (реквизиты банковского счета указываются по правилам НРД для переводов ценных бумаг по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам);
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) лица, уполномоченного получать суммы погашения по Облигациям;
- налоговый статус лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям (резидент, нерезидент с постоянным представительством в Российской Федерации, нерезидент без постоянного представительства в Российской Федерации и т.д.);
- код причины постановки на учет (КПП), код ОКПО, код ОКВЭД, БИК (для кредитных организаций) лица, уполномоченного получать суммы досрочного погашения по Облигациям;
- реквизиты счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, необходимые для перевода Облигаций по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам, по правилам, установленным НРД.

В том случае, если владелец Облигаций является нерезидентом и (или) физическим лицом, то в Требовании о досрочном погашении Облигаций необходимо дополнительно указать следующую информацию:

- место нахождения (или регистрации - для физических лиц) и почтовый адрес, включая индекс, владельца Облигаций;
- идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) владельца Облигаций;
- налоговый статус владельца Облигаций.

В случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- код иностранной организации (КИО) - при наличии.

В случае если владельцем Облигаций является физическое лицо:

- вид, номер, дата и место выдачи документа, удостоверяющего личность владельца Облигаций,
- наименование органа, выдавшего документ;
- число, месяц и год рождения владельца Облигаций.

Дополнительно к указанной выше информации, содержащейся в Требовании о досрочном погашении Облигаций, физическое лицо и юридическое лицо - нерезидент Российской Федерации, являющиеся владельцами Облигаций, либо лица, уполномоченные такими владельцами Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, обязаны передать Эмитенту следующие документы, необходимые для применения соответствующих ставок налогообложения при налогообложении доходов, полученных по Облигациям:

а) в случае если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент:

- подтверждение того, что юридическое лицо-нерезидент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения (при условии заключения), которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В случае если данное подтверждение составлено на иностранном языке, предоставляется также его нотариально удостоверенный перевод на русский язык;

б) в случае, если владельцем Облигаций является юридическое лицо-нерезидент, имеющее постоянное представительство в Российской Федерации:

- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке указанного представительства на учет в налоговых органах Российской Федерации, оформленная не ранее чем в предшествующем налоговом периоде (если выплачиваемый доход относится к постоянному представительству получателя дохода в Российской Федерации);

в) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо, не являющееся гражданином Российской Федерации:

- официальное подтверждение того, что такое физическое лицо является резидентом государства, с которым Российская Федерация заключила действующий в течение соответствующего налогового периода (или его части) договор (соглашение) об избежании двойного налогообложения; либо
- официальное подтверждение того, что такое физическое лицо фактически находится на территории Российской Федерации не менее 183 календарных дней в течение 12 следующих подряд месяцев (нотариально удостоверенная копия свидетельства о постановке указанного физического лица на

учет в налоговых органах Российской Федерации) и является налоговым резидентом Российской Федерации для целей налогообложения доходов.

г) в случае если владельцем Облигаций является физическое лицо-российский гражданин, проживающий за пределами территории Российской Федерации:

- заявление в произвольной форме о признании российским гражданином своего статуса налогового нерезидента в соответствии со статьей 207 Налогового кодекса Российской Федерации.

В случае непредоставления или несвоевременного предоставления указанных документов Эмитент не несет ответственности перед владельцами Облигаций за неприменение соответствующих ставок налогообложения.

Эмитент не несет обязательств по досрочному погашению Облигаций по отношению к лицам, не представившим в указанный выше срок свои Требования о досрочном погашении Облигаций.

Требование о досрочном погашении Облигаций, содержащее требование выплаты наличных денег, не удовлетворяется.

Требование о досрочном погашении Облигаций предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента с 10 до 17 часов в любой рабочий день с даты, в которую у владельца Облигаций возникло право требовать досрочного погашения Облигаций, или направляется по почтовому адресу Эмитента заказным письмом с уведомлением о вручении или срочной курьерской службой.

Датой предоставления Требования о досрочном погашении Облигаций Эмитенту является дата получения Эмитентом Требования о досрочном погашении Облигаций, указанная в расписке о получении Требования о досрочном погашении Облигаций на руки (если передача происходила в офисе Эмитента, в том числе при доставке курьерской службой) либо дата вручения Эмитенту Требования о досрочном погашении Облигаций, указанная на почтовом уведомлении о вручении (в случае отправления требования по почте заказным письмом с уведомлением о вручении).

В течение 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов Эмитент осуществляет их проверку.

В случае, если форма или содержание представленных владельцем Облигаций документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить Требование о досрочном погашении Облигаций, Эмитент обязан направить владельцу Облигаций или лицу, уполномоченному владельцем Облигаций совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, направившему Требование о досрочном погашении Облигаций, уведомление о причинах непринятия указанного требования не позднее 7 (Семи) рабочих дней с даты получения вышеуказанных документов. Получение указанного уведомления не лишает владельца Облигаций права повторно обратиться с требованием о досрочном погашении Облигаций в течение срока, указанного в п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

В случае принятия Эмитентом решения об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу или его уполномоченному лицу на эмиссионный счет Эмитента, открытый в НРД, осуществляется по встречным поручениям с контролем расчетов по денежным средствам.

Для осуществления действий по переводу Облигаций Эмитент в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты окончания проверки документов, представленных вместе с Требованием о досрочном погашении Облигаций, письменно уведомляет об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций владельца Облигаций или лицо, уполномоченное владельцем совершать действия, направленные на досрочное погашение Облигаций, направившее Требование о досрочном погашении Облигаций. В уведомлении об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций Эмитент указывает реквизиты, необходимые для заполнения поручения депо по форме, установленной для перевода Облигаций с контролем расчетов по денежным средствам, количество Облигаций, подлежащих досрочному погашению, а также дату исполнения поручения депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам.

После направления уведомлений об удовлетворении Требований о досрочном погашении Облигаций Эмитент подает в НРД встречное поручение депо на перевод Облигаций со счета депо, открытого в НРД владельцу Облигаций или его уполномоченному лицу, на свой эмиссионный счет в НРД в соответствии с реквизитами, указанными в Требовании о досрочном погашении Облигаций, а также Эмитент или его уполномоченное лицо подает в НРД поручение на перевод денежных средств со своего банковского счета на банковский счет владельца Облигаций или лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать суммы досрочного погашения по Облигациям, реквизиты которого указаны в соответствующем Требовании о досрочном погашении Облигаций.

Владелец Облигаций или его уполномоченное лицо, после получения уведомления об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций, подает в НРД поручение по форме, установленной для перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам, на перевод Облигаций со своего счета депо в НРД на эмиссионный счет Эмитента в НРД в соответствии с реквизитами, указанными в уведомлении об удовлетворении Требования о досрочном погашении Облигаций.

В поручениях депо на перевод ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам и в платежном поручении на перевод денежных средств стороны должны указать дату исполнения соответствующего поручения. Такая дата исполнения не должна выпадать на нерабочий праздничный или выходной день - независимо от того, будет ли это государственный выходной день или выходной день для расчетных операций.

Досрочное погашение Облигаций осуществляется в отношении всех Облигаций, указанных в поступивших Требованиях о досрочном погашении Облигаций, которые соответствуют требованиям, указанным выше в данном пункте. Обязательства по досрочному погашению Облигаций по требованию их владельцев должны быть исполнены Эмитентом не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты окончания проверки документов, предоставленных вместе с такими Требованиями о досрочном погашении Облигаций.

Порядок раскрытия информации о наличии у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций и об устранении нарушений, послуживших основанием возникновения такого права:

Сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно содержать информацию о стоимости досрочного погашения Облигаций, порядке осуществления досрочного погашения Облигаций, в том числе срок, в течение которого владельцами Облигаций могут быть поданы Требования о досрочном погашении Облигаций,

основании, повлекшем возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, и дате возникновения такого основания. Моментом наступления данного события является:

- дата получения Эмитентом Облигаций письменного уведомления специализированного депозитария, осуществляющего ведение реестра ипотечного покрытия, сведения о котором указаны в п.12.2.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (далее по тексту – "**Специализированный депозитарий**"):
  - о нарушении условий, обеспечивающих надлежащее исполнение обязательств по Облигациям;
  - о нарушении установленного порядка замены имущества, составляющего ипотечное покрытие;
- дата, в которую Эмитент узнал или должен был узнать о наступлении иного события либо совершении иного действия, повлекших за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Эмитентом принадлежащих им Облигаций.

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Текст указанного сообщения должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресу http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций также публикуется Эмитентом в газете "Известия" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций в срок не позднее 5 (пяти) дней со дня наступления события либо совершения действия, повлекшего за собой возникновение у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций.

Данное сообщение о возникновении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций должно быть направлено Эмитентом в НРД и в регистрирующий орган в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Сообщение об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, должно содержать указание на нарушение, послужившее основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, дату, с которой у владельцев Облигаций возникло данное право, действия Эмитента, в результате совершения которых соответствующее нарушение устранено, и дату устранения такого нарушения, а в случае, если в результате устранения нарушения у владельцев Облигаций прекращается право требовать досрочного погашения Облигаций, – указание на это обстоятельство.

Моментом наступления указанного события является дата устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (дата получения Эмитентом уведомления Специализированного депозитария об устранении соответствующего нарушения, в том числе в результате внесения соответствующей записи в реестр ипотечного покрытия).

Указанное сообщение раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте путем опубликования в следующие сроки с момента наступления соответствующего события:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Текст указанного сообщения должен быть доступен на страницах в сети Интернет по адресу http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru в течение не менее 12 месяцев с даты истечения срока, установленного Положением о раскрытии информации для его опубликования в сети Интернет, а если он опубликован в сети Интернет после истечения такого срока - с даты его опубликования в сети Интернет.

Данное сообщение об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, также публикуется Эмитентом в газете "Известия" или направляется Эмитентом в письменной форме каждому владельцу Облигаций не позднее 5 (пяти) дней с даты устранения Эмитентом нарушения, послужившего основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций (даты получения Эмитентом уведомления Специализированного депозитария об устранении соответствующего нарушения, в том числе в результате внесения соответствующей записи в реестр ипотечного покрытия).

Данное сообщение об устранении нарушений, послуживших основанием для возникновения у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения Облигаций, должно быть направлено Эмитентом в регистрирующий орган в срок не позднее 5 (пяти) дней с момента наступления соответствующего события.

Также Эмитент раскрывает информацию о возникновении и (или) прекращении у владельцев Облигаций права требовать досрочного погашения принадлежащих им Облигаций в форме сообщения о существенном факте «О возникновении и (или) прекращении у владельцев облигаций эмитента права требовать от эмитента досрочного погашения принадлежащих им облигаций эмитента».

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по требованию владельцев Облигаций:

После досрочного погашения Облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций в форме сообщения о существенном факте «О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента».

Указанная информация (в том числе о количестве досрочно погашенных Облигаций) публикуется в следующие сроки с даты окончания срока исполнения соответствующих обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента

Приобретение Облигаций выпуска означает согласие приобретателя (владельца) на осуществление Эмитентом досрочного погашения Облигаций выпуска в порядке, предусмотренном в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента осуществляется в отношении всех Облигаций выпуска.

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента допускается только при условии, что на соответствующую Дату выплаты Эмитент располагает достаточными денежными средствами для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (i) – (xii) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, указанного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Срок, в течение которого Эмитентом может быть принято решение о досрочном погашении:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций после наступления наиболее ранней из следующих дат:

- Дата выплаты, относящаяся к 84-му (Восемьдесят четвертому) Расчетному периоду; или
- Дата выплаты, следующая за Датой выплаты, в которую остаток основного долга по Облигациям класса «А» станет меньше 10 (Десяти) % от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» на Дату окончания размещения Облигаций.

Эмитент должен принять решение об осуществлении досрочного погашения Облигаций не позднее, чем за 15 (пятнадцать) рабочих дней до соответствующей Даты выплаты, и осуществить раскрытие информации о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента в порядке и сроки, указанные в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Эмитент уведомляет ФБ ММВБ и НРД о Дате выплаты, в которую Эмитент планирует осуществить досрочное погашение Облигаций не позднее даты, следующей за датой принятия Эмитентом решения об осуществлении досрочного погашения Облигаций.

Эмитент не вправе принимать решение о досрочном погашении Облигаций класса «Б» до принятия решения о досрочном погашении Облигаций класса «А».

Эмитент не вправе досрочно погасить Облигации класса «Б» до полного погашения Облигаций класса «А».

Эмитент вправе принять решение об одновременном досрочном погашении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

Даты, в которые возможно досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента:

Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение Облигаций только в Даты выплаты, указанные в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, с учетом настоящего пункта.

Порядок раскрытия информации о порядке и об условиях досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента должно содержать стоимость (порядок определения стоимости) досрочного погашения, срок и порядок осуществления Эмитентом досрочного погашения Облигаций выпуска.

Сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента раскрывается Эмитентом путем его опубликования в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" и на страницах в сети Интернет по адресу http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru.

Данное сообщение о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента также публикуется Эмитентом в газете «Известия» или направляется каждому владельцу Облигаций, являющемуся таковым на дату принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Облигаций, заказным письмом с уведомлением о вручении не позднее, чем за 14 (четырнадцать) дней до дня осуществления такого досрочного погашения. При этом публикация сообщения о досрочном погашении Облигаций в сети Интернет, в газете «Известия» или его направление каждому владельцу Облигаций, являющемуся таковым на дату принятия Эмитентом решения о досрочном погашении Облигаций, заказным письмом с уведомлением о вручении осуществляется после публикации в ленте новостей.

Эмитент информирует ФБ ММВБ и НРД о принятии решения о досрочном погашении Облигаций по усмотрению Эмитента на следующий рабочий день после принятия такого решения.

Стоимость досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Досрочное погашение Облигаций по усмотрению Эмитента производится по цене, равной номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости Облигаций, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах) на Дату выплаты, в которую осуществляется досрочное погашение Облигаций в соответствии с настоящим пунктом, и НКД, который должен быть выплачен владельцам Облигаций из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах, НКД определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций.

Стоимость досрочного погашения Облигаций в расчете на одну Облигацию определяется с точностью до одной копейки (округление производится по правилам математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если следующая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если следующая цифра равна 5 – 9.

Порядок и условия досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

Порядок и условия досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента аналогичны порядку и условиям погашения (частичного погашения) Облигаций, установленному в п. 9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Порядок раскрытия информации об итогах досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента:

После досрочного погашения Облигаций Эмитент раскрывает информацию об итогах досрочного погашения Облигаций в форме сообщения о существенном факте «О погашении эмиссионных ценных бумаг эмитента».

Указанная информация публикуется в следующие сроки с даты окончания срока исполнения соответствующих обязательств Эмитента перед владельцами Облигаций:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;
- на страницах в сети Интернет по адресу http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Сведения о платежных агентах по облигациям

Выплата сумм по Облигациям, предусмотренных Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, осуществляется Эмитентом без привлечения платежного агента. Эмитент может назначать платежных агентов и отменять такие назначения:

- при осуществлении досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
- при осуществлении платежей в пользу владельцев Облигаций по выплате процентов за несвоевременную выплату доходов и/или суммы основного долга по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации в случае дефолта или технического дефолта по Облигациям Эмитента.

Сведения о Расчетном агенте:

Расчет размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям осуществляется Расчетным агентом.

Полное фирменное наименование:	Банк ВТБ (открытое акционерное общество)
Сокращенное фирменное наименование:	ОАО Банк ВТБ
Место нахождения:	г. Санкт-Петербург, улица Большая Морская, д. 29

Расчетный агент действует на основании договора о расчетном агенте, заключаемого им с Эмитентом (далее по тексту настоящего пункта – "**Договор о расчетном агенте**") не позднее Даты начала размещения Облигаций. Расчетный агент начинает осуществлять функции Расчетного агента, указанные

ниже, с Даты начала размещения Облигаций. В соответствии с условиями Договора о расчетном агенте, Расчетный агент осуществляет следующие основные функции:

- ведение операционных регистров денежных средств Эмитента в соответствии с Договором о расчетном агенте;
- расчет размера процентного (купонного) дохода и сумм погашения (частичного погашения) по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б»;
- подготовка отчетов расчетного агента и отчетов инвесторам в соответствии с Договором о расчетном агенте.

Порядок опубликования и обеспечения доступа всем заинтересованным лицам к отчетам инвесторам определен в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Эмитент вправе назначать иных расчетных агентов, а также отменять такие назначения.

Сведения о действиях владельцев облигаций и порядке раскрытия информации в случае дефолта по облигациям

В соответствии со статьями 810 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, Эмитент обязан возвратить владельцам Облигаций их номинальную стоимость и выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям в срок и в порядке, предусмотренные условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Неисполнение обязательств Эмитента по Облигациям по вине Эмитента является существенным нарушением условий договора займа, заключенного путем выпуска и продажи Облигаций (дефолт) в случае:

- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по выплате очередного процентного (купонного) дохода по Облигациям на срок более 10 (десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства;
- просрочки по вине Эмитента исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости (части номинальной стоимости) Облигаций на срок более 10 (десяти) рабочих дней или отказа Эмитента от исполнения указанного обязательства.

Исполнение соответствующих обязательств с просрочкой, однако в пределах указанных в настоящем пункте сроков, составляет технический дефолт.

В случае дефолта или технического дефолта по Облигациям НРД составляет по запросу Эмитента список владельцев Облигаций на дату, указанную Эмитентом в запросе.

В случае дефолта или технического дефолта исполнение Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода за законченный купонный период по Облигациям (за исключением уплаты процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации) осуществляется в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода по ним в п.9.2 и п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, соответственно.

В случае дефолта владельцы Облигаций имеют право требовать досрочного погашения Облигаций в порядке и на условиях (включая стоимость досрочного погашения Облигаций), установленных в п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. В этом случае досрочное погашение Облигаций по требованию владельцев Облигаций осуществляется в порядке установленном в п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг для досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям, невыплаченного Эмитентом в срок, предусмотренный Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям в размере 0,00001% годовых за каждый день просрочки, начисляемых на сумму просроченной задолженности Эмитента по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям. Сумма процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям определяется с точностью до одной копейки (округление производится в соответствии с правилами математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 – 9. Владельцы Облигаций также имеют право обратиться в суд (арбитражный суд) с иском к Эмитенту с требованием выплатить процентный (купонный) доход по Облигациям, а также уплатить проценты за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям.

В случае неисполнения (полностью или в части) Эмитентом обязательств по выплате номинальной стоимости Облигаций (дефолта или технического дефолта) владельцы Облигаций имеют право обратиться к Эмитенту с требованием выплаты соответствующей невыплаченной части номинальной стоимости Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату части номинальной стоимости Облигаций, в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, и в порядке, указанном ниже в настоящем пункте.

Обращение взыскания на обеспеченные ипотекой требования и иное имущество, составляющие ипотечное покрытие, в том числе их реализация, осуществляется в порядке, указанном в п.12.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Облигациям (дефолта или технического дефолта) Эмитент раскрывает информацию:

- об объеме неисполненных обязательств;
- о причинах неисполнения обязательств;
- о возможных действиях владельцев Облигаций по удовлетворению своих требований.

Данная информация раскрывается Эмитентом в форме сообщения о существенном факте «О неисполнении обязательств эмитента перед владельцами его эмиссионных ценных бумаг» в следующие сроки с даты, в которую обязательство Эмитента перед владельцами Облигаций должно было быть исполнено:

- в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" – не позднее 1 (одного) дня;

- на страницах в сети Интернет по адресу: http://e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=34098 и www.iav3.ru – не позднее 2 (двух) дней.

При этом публикация в сети Интернет осуществляется после публикации в ленте новостей.

Порядок обращения с требованием к Эмитенту:

Требование об исполнении обязательств по Облигациям и/или об уплате процентов за несвоевременное исполнение обязательств по Облигациям (далее – «**Требование**») предъявляется Эмитенту владельцем Облигации либо уполномоченным представителем владельца Облигаций в письменной форме в течение 30 (Тридцати) дней с даты раскрытия Эмитентом в ленте новостей информационного агентства "Интерфакс" информации о неисполнении или ненадлежащем исполнении Эмитентом обязательств по Облигациям.

Требование должно содержать:

а) основание для предъявления Требования;

б) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) владельца Облигаций;

в) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес владельца Облигаций;

г) полное наименование (Ф.И.О. для физического лица) уполномоченного представителя владельца Облигаций (при наличии);

д) место нахождения (место жительства) и почтовый адрес уполномоченного представителя владельца Облигаций (при наличии);

е) размер предъявляемого Требования (руб.);

ж) дату подписания Требования, печать (при наличии) и подпись владельца Облигаций (уполномоченного представителя владельца Облигаций);

з) реквизиты банковского счёта владельца Облигаций или лица, уполномоченного владельцем Облигаций получать выплаты по Облигациям.

Требование, содержащее положения о выплате наличных денег, не удовлетворяется.

К Требованию должны прилагаться:

- документы, удостоверяющие право собственности владельца Облигаций на Облигации (копия выписки по счету депо владельца Облигаций в НРД или Депозитарии, заверенная, соответственно, НРД или Депозитарием, осуществляющим учет прав на Облигации);
- документы, подтверждающих полномочия лиц, подписавших Требование от имени владельца Облигаций (в случае предъявления требования представителем владельца Облигаций).

Требование предъявляется Эмитенту по месту нахождения Эмитента с 10 до 17 часов в любой рабочий день с даты, в которую у владельца Облигаций возникло право предъявления Требования, или направляется заказным письмом с уведомлением о вручении или срочной курьерской службой.

Датой предоставления Требования Эмитенту является дата получения, указанная в расписке о получении Требования на руки (если передача происходила в офисе Эмитента или при доставке курьером) либо дата вручения Требования, указанная на почтовом уведомлении о вручении (в случае отправления Требования по почте заказным письмом с уведомлением о вручении).

Эмитент в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты получения Требования осуществляет его проверку и, в случае если форма или содержание представленных документов не соответствует требованиям, установленным Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также при наличии иных оснований, не позволяющих исполнить Требование, направляет лицу, предоставившему Требование, уведомление о причинах непринятия Требования. Получение указанного уведомления не лишает владельца Облигаций права повторно обратиться с Требованием к Эмитенту.

В случае, если документы соответствуют требованиям, установленным Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, Эмитент перечисляет причитающиеся суммы по выплате процентов за несвоевременную выплату доходов и/или суммы основного долга по Облигациям в соответствии со статьями 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации в адрес владельцев Облигаций, предъявивших Требование, в 7 (седьмой) рабочий день с даты окончания срока рассмотрения Требований.

Выплаты номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода за полный купонный период по Облигациям осуществляются в порядке, предусмотренном для выплаты сумм погашения номинальной стоимости Облигаций и процентного (купонного) дохода по ним в п.9.2 и п. 9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, соответственно.

В случае, если уполномоченное лицо Эмитента отказалось получить под роспись Требование или заказное письмо с Требованием либо Требование, направленное по почтовому адресу Эмитента, не вручено в связи с отсутствием Эмитента по указанному адресу, либо отказа Эмитента удовлетворить Требование, владельцы Облигаций или уполномоченные ими лица, вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту о взыскании соответствующих сумм.

В случае неперечисления или перечисления не в полном объеме Эмитентом причитающихся владельцам Облигаций сумм по выплате процентного (купонного) дохода и номинальной стоимости Облигаций, а также процентов за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода и номинальной стоимости Облигаций в соответствии со ст. 395 и 811 Гражданского кодекса Российской Федерации, владельцы Облигаций вправе обратиться в суд или арбитражный суд с иском к Эмитенту, в том числе об обращении взыскания на обеспеченные ипотекой требования и иное имущество, составляющее ипотечное покрытие Облигаций, в порядке, предусмотренном ниже в настоящем пункте, а также в п.12.2. Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Порядок обращения владельцев Облигаций в суд / арбитражный суд с иском к Эмитенту:

Владельцы Облигаций – юридические лица и индивидуальные предприниматели – могут обратиться с иском к Эмитенту в Арбитражный суд г. Москвы. Для обращения в суд (суд общей юрисдикции или арбитражный суд) с исками к Эмитенту установлен общий срок исковой давности согласно статье 196 Гражданского кодекса Российской Федерации – 3 (Три) года. В соответствии с п.2 статьи 200 Гражданского кодекса Российской Федерации, по обязательствам с определенным сроком исполнения течение исковой давности начинается по окончании срока исполнения.

Подведомственность гражданских дел судам общей юрисдикции установлена статьей 22 Гражданского процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей, суды общей юрисдикции рассматривают и разрешают исковые дела с участием граждан, организаций, органов государственной власти, органов местного самоуправления о защите нарушенных или оспариваемых прав, свобод и законных интересов, по спорам, возникающим из гражданских, семейных, трудовых, жилищных, земельных, экологических и иных правоотношений.

Подведомственность дел арбитражному суду установлена статьей 27 Арбитражного процессуального кодекса Российской Федерации. В соответствии с указанной статьей, арбитражному суду подведомственны дела по экономическим спорам и другие дела, связанные с осуществлением предпринимательской и иной экономической деятельности.

Арбитражные суды разрешают экономические споры и рассматривают иные дела с участием организаций, являющихся юридическими лицами, граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица и имеющих статус индивидуального предпринимателя, приобретенный в установленном законом порядке, а в случаях, предусмотренных Арбитражным процессуальным кодексом Российской Федерации и иными федеральными законами, с участием Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, государственных органов, органов местного самоуправления, иных органов, должностных лиц, образований, не имеющих статуса юридического лица, и граждан, не имеющих статуса индивидуального предпринимателя.

Сведения о приобретении облигаций

Возможность приобретения Облигаций Эмитентом по соглашению с их владельцами и/или по требованию их владельцев с возможностью их дальнейшего обращения до истечения срока погашения Облигаций не предусмотрена.

Сведения об обеспечении исполнения обязательств по облигациям выпуска

Сведения о лице, предоставляющем обеспечение исполнения обязательств по облигациям

Лицом, предоставляющим обеспечение по Облигациям, является Эмитент.

Эмитент является ипотечным агентом, созданным в соответствии с Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) для эмиссии не более чем 3 (трех) выпусков облигаций с ипотечным покрытием. Изменение общего количества выпусков облигаций с ипотечным покрытием, для эмиссии которых создан Эмитент, не допускается.

Зарегистрированные ранее выпуски облигаций с ипотечным покрытием Эмитента отсутствуют.

Условия обеспечения исполнения обязательств по облигациям

Сведения о предоставляемом обеспечении

а) вид предоставляемого обеспечения – залог;

б) залогодателем является Эмитент; имущество, составляющее ипотечное покрытие, на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг перешло в собственность Эмитента;

в) предметом залога является ипотечное покрытие;

г) размер ипотечного покрытия, залогом которого обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», составляет 7 747 614 254 (Семь миллиардов семьсот сорок семь миллионов шестьсот четырнадцать тысяч двести пятьдесят четыре) рубля 97 копеек. Размер ипотечного покрытия рассчитан на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг – 28 января 2014 года.

Залоговая стоимость имущества, составляющего ипотечное покрытие, признается равной указанному выше размеру ипотечного покрытия;

д) залогом ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств Эмитента как в части выплаты владельцам Облигаций их номинальной стоимости (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций в предыдущих купонных периодах), так и в части выплаты владельцам Облигаций процентного (купонного) дохода по Облигациям;

е) закладываемое имущество, составляющее ипотечное покрытие, остается у Эмитента;

ж) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям владельцы Облигаций выпуска имеют право на удовлетворение требований по принадлежащим им Облигациям из стоимости имущества, составляющего ипотечное покрытие, преимущественно перед владельцами Облигаций класса «Б» и другими кредиторами залогодателя – Эмитента (за изъятиями, установленными федеральными законами);

з) страхование имущества, составляющего ипотечное покрытие, не проводилось;

и) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по Облигациям обращение взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, осуществляется по решению суда в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации, в том числе Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями). При этом:

- требования владельцев Облигаций выпуска об обращении взыскания на ипотечное покрытие подлежат удовлетворению преимущественно перед удовлетворением аналогичных требований владельцев Облигаций класса «Б»;
- реализация ипотечного покрытия с публичных торгов не может быть проведена ранее, чем по истечении двух месяцев со дня наступления срока (последнего дня срока, если исполнение обязательства предусмотрено в течение определенного периода) исполнения обязательства по Облигациям;
- Эмитент вправе прекратить обращение взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, и его реализацию, исполнив обеспеченные залогом ипотечного покрытия обязательства или те из них, исполнение которых просрочено. Это право может быть осуществлено Эмитентом в любое время до момента реализации ипотечного покрытия с публичных торгов либо перехода имущества, составляющего ипотечное покрытие в собственность владельцев Облигаций в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации;
- владельцы Облигаций выпуска имеют право заявлять Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия. Владельцы Облигаций выпуска, при этом, имеют право требовать выплаты денежных средств в сумме (а) непогашенной номинальной стоимости Облигаций выпуска и (б) НКД, рассчитанного в соответствии с п. 9.3 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, из расчета количества дней, прошедших с даты начала соответствующего купонного периода и до даты выплаты такого дохода в соответствии с настоящим пунктом. При этом, в случае осуществления Эмитентом частичного погашения Облигаций в предыдущих купонных периодах, НКД определяется исходя из непогашенной в предыдущих купонных периодах части номинальной стоимости Облигаций.

- денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, распределяются в следующем порядке:

  - удовлетворение требований владельцев Облигаций класса «А», которые заявили свои требования до даты проведения публичных торгов, на которых было реализовано такое имущество;

  - перечисление денежных средств в объеме, необходимом для удовлетворения требований владельцев Облигаций класса «А», не направивших письменных требований о реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, и не получивших средств от его реализации, в депозит нотариуса в объеме, необходимом для удовлетворения возможных требований таких владельцев Облигаций класса «А» в установленном федеральными законами порядке;

  - удовлетворение требований владельцев Облигаций класса «Б», которые заявили свои требования до даты проведения публичных торгов, на которых было реализовано такое имущество;

  - перечисление денежных средств в объеме, необходимом для удовлетворения требований владельцев Облигаций класса «Б», не направивших письменных требований о реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, и не получивших средств от его реализации, в депозит нотариуса в объеме, необходимом для удовлетворения возможных требований таких владельцев Облигаций класса «Б» в установленном федеральными законами порядке;

  - при условии, что сумма, вырученная от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, превышает размер требований по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б», разница после удержания из нее сумм, необходимых для покрытия расходов, связанных с обращением взыскания на это имущество и его реализацией, возвращается Эмитенту.

- если сумма, полученная от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, окажется меньше совокупного размера требований владельцев Облигаций класса «А», то требования владельцев Облигаций класса «А», независимо от того, были ли они заявлены Эмитенту до проведения публичных торгов или нотариусу после их проведения, удовлетворяются преимущественно перед требованиями владельцев Облигаций класса «Б» в следующем порядке:

  - осуществление пропорциональных выплат НКД владельцам Облигаций класса «А»;

  - осуществление пропорциональных выплат владельцам Облигаций класса «А» в счет погашения непогашенного остатка номинальной стоимости Облигаций класса «А»;

- денежные средства, полученные от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, перечисляются в безналичном порядке в валюте Российской Федерации на счета, указанные владельцами Облигаций выпуска, заявившими Эмитенту требования о получении денежных средств от реализации ипотечного покрытия, и/или зачисляются в депозит нотариуса в течение 10 дней с даты завершения реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие;

- владельцы Облигаций выпуска, не направившие письменных требований о реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, и не получившие средства от его реализации, имеют право получить их через депозит нотариуса в порядке, установленном федеральными законами. Информация о нотариусе (нотариусах), в депозит которого вносятся

денежные средства от реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие (фамилия, имя, отчество нотариуса, адрес государственной нотариальной конторы или адрес помещения для осуществления нотариальной деятельности нотариуса, занимающегося частной практикой), раскрывается в соответствии с п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

- в случае если по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, имущество, составляющее ипотечное покрытие, должно перейти в собственность владельцев облигаций, имущество, составляющее ипотечное покрытие, переходит в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «А», а в части, превышающей размер требований владельцев Облигаций класса «А» – также в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «Б». Переход имущества, составляющего ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев облигаций осуществляется в порядке, предусмотренном Федеральным законом №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. «Об ипотечных ценных бумагах», Федеральным законом N 102-ФЗ от 16 июля 1998 г. «Об ипотеке (залоге недвижимости)» и общим гражданским законодательством Российской Федерации. В частности, в случае объявления повторных публичных торгов по реализации имущества, составляющего ипотечное покрытие, несостоявшимися по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, указанное имущество переходит в общую долевую собственность всех владельцев Облигаций класса «А», а в части, превышающей размер требований владельцев Облигаций класса «А», – также в общую долевую собственность владельцев Облигаций класса «Б»;

после реализации ипотечного покрытия Эмитент за счет средств, полученных от такой реализации, производит выплаты номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) и процентного (купонного) дохода (в том числе НКД) владельцам Облигаций в порядке, предусмотренном в п.9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг для досрочного погашения Облигаций по требованию их владельцев;

в случае перехода имущества, составляющего ипотечное покрытие, в общую долевую собственность владельцев Облигаций, перевод Облигаций со счетов владельцев Облигаций на эмиссионный счет Эмитента осуществляется на основании поручений депо владельцев Облигаций.

к) иные условия залога ипотечного покрытия:

Денежные средства, полученные в счет исполнения обеспеченных ипотекой обязательств, требования по которым составляют ипотечное покрытие, подлежат включению в состав ипотечного покрытия в объеме, необходимом для соблюдения требований к размеру ипотечного покрытия, установленных Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и нормативными правовыми актами Банка России. При этом обязательному включению в состав ипотечного покрытия на следующий рабочий день за Датой расчета подлежат следующие денежные средства:

- денежные средства, входящие в Резерв специального назначения (как он определен в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг);

- денежные средства, полученные Эмитентом в счет возврата основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия и

удостоверенным закладными, не являющимися Дефолтными закладными (в том числе, страховые выплаты, относящиеся к основной сумме долга по таким закладным и средства материнского (семейного) капитала);

- денежные средства, полученные Эмитентом (i) в счет уплаты процентов и иных доходов (комиссий, штрафов и пеней) по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, (ii) в качестве страховых выплат и средств материнского (семейного) капитала, относящихся к процентам и иным доходам (комиссии, штрафы и пени) по закладным, не являющимся Дефолтными закладными, (iii) в счет возврата (в том числе, в результате обращения взыскания) основного долга по обязательствам, удостоверенным закладными, признанными Дефолтными закладными, за вычетом:
  - денежных средств, предназначенных для осуществления расходов Эмитента, предусмотренных в пп. (i) – (v), (vii), (xi) – (xiv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;
  - денежных средств, предназначенных на пополнение Резерва на юридические расходы и Резерва на непредвиденные расходы (как они определены в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг);
- денежные средства, полученные Эмитентом в качестве покупной цены закладных в случае замены Дефолтных закладных путем их продажи;
- денежные средства, привлеченные Эмитентом для досрочного погашения Облигаций.

Информация о составе, структуре и размере ипотечного покрытия

а) Залогом данного ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств по Облигациям класса «А» и Облигациям класса «Б». Реестр ипотечного покрытия прилагается к Решению о выпуске ипотечных ценных бумаг по Облигациям класса «А» и Проспекту ценных бумаг и является их неотъемлемой частью. Сведения, содержащиеся в реестре ипотечного покрытия, указаны на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекта ценных бумаг по Облигациям: 28 января 2014 г.

б) Размер ипотечного покрытия и его соотношение с размером (суммой) обязательств по Облигациям с данным ипотечным покрытием:

Размер ипотечного покрытия, руб. / иностр. валюта	Размер (сумма) обязательств по облигациям с данным ипотечным покрытием, руб. / иностр. валюта	Соотношение размера ипотечного покрытия и размера (суммы) обязательств облигациям с данным ипотечным покрытием
7 747 614 254,97 руб.	3 450 000 000 руб.	224,57%

Размер (сумму) обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям на дату утверждения Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг определить не представляется возможным, поскольку величина процентной ставки по Облигациям выпуска будет определена в порядке,

установленном в п. 8.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, уполномоченным органом управления Эмитента до Даты начала размещения Облигаций.

в) Сведения о структуре ипотечного покрытия по видам имущества, составляющего ипотечное покрытие:

1) Структура ипотечного покрытия по видам имущества, составляющего ипотечное покрытие:

Вид имущества, составляющего ипотечное покрытие	**Доля вида имущества в общем размере ипотечного покрытия, %**
Обеспеченные ипотекой требования, всего, *в том числе:*	100
требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительством недвижимого имущества, из них удостоверенные закладными	0 0
требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений, из них удостоверенные закладными	100 100
требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями, из них удостоверенные закладными	0 0
Ипотечные сертификаты участия	0
Денежные средства всего, *в том числе*	0
денежные средства в валюте Российской Федерации	0
денежные средства в иностранной валюте	0
Государственные ценные бумаги всего, *в том числе:*	0
государственные ценные бумаги Российской Федерации	0
государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	0
Недвижимое имущество	0

2) Структура обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие:

Вид обеспеченных ипотекой требований	**Количество обеспеченных ипотекой требований данного вида, штук**	**Доля обеспеченных ипотекой требований данного вида в совокупном размере обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, %**

Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего	2232	100
Требования, обеспеченные ипотекой незавершенного строительством недвижимого имущества в том числе удостоверенные закладными	0 0	0 0
Требования, обеспеченные ипотекой жилых помещений в том числе удостоверенные закладными	2232 2232	100 100
Требования, обеспеченные ипотекой недвижимого имущества, не являющегося жилыми помещениями в том числе удостоверенные закладными	0 0	0 0
Обеспеченные ипотекой требования, составляющие ипотечное покрытие, всего	2232	100
Обеспеченные ипотекой требования, удостоверенные закладными	2232	100
Обеспеченные ипотекой требования, не удостоверенные закладными	0	0

Сведения о возможности досрочного погашения облигаций с ипотечным покрытием по усмотрению их эмитента в случае снижения размера (суммы) обеспеченных ипотекой требований ниже размера, установленного Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями):

Возможность досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента в случае снижения размера (суммы) обеспеченных ипотекой требований ниже размера, установленного Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах", не предусмотрена.

г) Иные сведения о составе, структуре и размере ипотечного покрытия, указываемые эмитентом по своему усмотрению:

Не предусмотрены.

Основания для исключения имущества, составляющего ипотечное покрытие, и порядок (правила) замены имущества, составляющего ипотечное покрытие

а) Основания для исключения имущества, составляющего ипотечное покрытие:

Исключение имущества из состава ипотечного покрытия допускается по следующим основаниям:

- в отношении обеспеченных ипотекой требований – в связи с их заменой или прекращением соответствующих обязательств;
- в отношении иного имущества, за исключением денежных средств, – в связи с его заменой;
- в отношении денежных средств – в связи с исполнением обязательств по Облигациям, приобретением обеспеченных ипотекой требований или иного имущества, которое в соответствии с Федеральным законом №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) может быть включено в состав ипотечного покрытия, а также в иных случаях, предусмотренных Федеральным законом №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями);

б) Порядок (правила) замены имущества, составляющего ипотечное покрытие:

Замена обеспеченных ипотекой требований, составляющих ипотечное покрытие, допускается только после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении выпусков Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б» и может осуществляться только в случае возникновения в отношении таких требований хотя бы одного из следующих оснований:

- срок неисполнения обязательства составляет более чем шесть месяцев;
- утрачен предмет ипотеки, в том числе вследствие вступления в законную силу решения суда о признании недействительным или прекращении по иным основаниям права залога на недвижимое имущество (ипотеки);
- вступило в законную силу решение суда о признании обязательства, требование по которому составляет ипотечное покрытие, недействительным или прекращении его по иным основаниям;
- должник по обязательству, требование по которому составляет ипотечное покрытие, признан несостоятельным (банкротом) в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве);
- отсутствует в течение более чем шести месяцев страхование недвижимого имущества, заложенного в обеспечение исполнения обязательства, требование по которому составляет ипотечное покрытие, от риска утраты или повреждения;
- нарушены сроки внесения платежей по обязательству, требование по которому составляет ипотечное покрытие, более чем на три месяца или более чем три раза в течение двенадцати месяцев, даже если каждая такая просрочка незначительна.

Замена имущества, составляющего ипотечное покрытие, производится в следующем порядке:

- Эмитент направляет в Специализированный депозитарий распоряжение о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении имущества, подлежащего замене, из состава ипотечного покрытия, информацию об основаниях замены имущества и письмо, содержащее обязательство Эмитента включить в ипотечное покрытие имущество, полученное в результате отчуждения, не позднее одного месяца с даты исключения из состава ипотечного покрытия замененного имущества;
- В течение трех рабочих дней с даты получения Специализированным депозитарием распоряжения о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении имущества, подлежащего замене, из состава ипотечного покрытия Специализированный депозитарий вносит в реестр ипотечного покрытия запись об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия и не

позднее следующего рабочего дня направляет Эмитенту уведомление о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия; либо не позднее следующего рабочего дня с даты получения Специализированным депозитарием распоряжения о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении имущества, подлежащего замене, из состава ипотечного покрытия Специализированный депозитарий направляет Эмитенту уведомление об отказе во внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия;

- Эмитент после получения от Специализированного депозитария уведомления о внесении в реестр ипотечного покрытия записи об исключении отчуждаемого имущества из состава ипотечного покрытия заключает договор купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам и в срок не позднее следующего рабочего дня после даты заключения договора купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам предоставляет в Специализированный депозитарий заверенную Эмитентом копию указанного договора;
- Исполнение договора купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам производится в порядке и на условиях, указанных в таком договоре;
- Не позднее чем на следующий рабочий день после даты фактического получения Эмитентом денежных средств и/или иного имущества в рамках исполнения договора купли-продажи или иного возмездного отчуждения имущества, составляющего ипотечное покрытие, третьим лицам Эмитент предоставляет в Специализированный депозитарий распоряжение о внесении в реестр ипотечного покрытия записи о включении имущества, полученного в результате такого отчуждения, в состав ипотечного покрытия.

Замена иного имущества, составляющего ипотечное покрытие, допускается при условии соблюдения требований к ипотечному покрытию, установленных Федеральным законом №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями).

Приобретение Облигаций выпуска означает согласие приобретателя Облигаций с порядком (правилами) замены имущества, составляющего ипотечное покрытие. Замена требований и/или иного имущества, составляющих ипотечное покрытие, может осуществляться посредством продажи или иного возмездного отчуждения такого имущества третьим лицам с обязательным включением в состав ипотечного покрытия имущества, полученного в результате такого отчуждения.

Сведения о специализированном депозитарии, осуществляющем ведение реестра ипотечного покрытия:

Учет и хранение имущества, составляющего ипотечное покрытие, а также контроль за распоряжением этим имуществом осуществляет Закрытое акционерное общество ВТБ Специализированный депозитарий.

Сведения о Специализированном депозитарии:

Полное фирменное наименование:	Закрытое акционерное общество ВТБ Специализированный депозитарий
Сокращенное фирменное наименование:	ЗАО ВТБ Специализированный депозитарий
Место нахождения:	101000, г. Москва, улица Мясницкая, д. 35

Номер лицензии на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов:	№ 22-000-1-00005
Дата выдачи лицензии:	25 ноября 1997 г.
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	ФСФР России
Номер лицензии на осуществление депозитарной деятельности на рынке ценных бумаг:	№ 177-06595-000100
Дата выдачи лицензии:	29 апреля 2003 г.
Срок действия лицензии:	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию:	ФСФР России

Специализированный депозитарий не является аффилированным лицом по отношению к Эмитенту.

Имущество, составляющее ипотечное покрытие, учитывается Специализированным депозитарием путем ведения им реестра ипотечного покрытия. Специализированный депозитарий обязан хранить документы, которыми подтверждены обеспеченные ипотекой требования и права на иное имущество, учитывающееся в реестре ипотечного покрытия, в том числе закладные.

Специализированный депозитарий должен действовать исключительно в интересах владельцев Облигаций, реестр ипотечного покрытия которых он ведет.

Специализированный депозитарий осуществляет по состоянию на каждый рабочий день контроль за соблюдением Эмитентом требований Федерального закона №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями), иных нормативных правовых актов Российской Федерации и Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг к структуре ипотечного покрытия.

Специализированный депозитарий осуществляет по состоянию на каждый рабочий день контроль за соблюдением Эмитентом требований Федерального закона №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) к соотношению размера ипотечного покрытия (размера (суммы) обеспеченных ипотекой требований) и размера обязательств по Облигациям (по выплате номинальной стоимости Облигаций (остатка номинальной стоимости, если ее часть уже была выплачена владельцам Облигаций) и НКД по Облигациям).

Функции Специализированного депозитария:

Специализированный депозитарий действует на основании договора оказания услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия с Эмитентом и Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» (далее по тексту настоящего пункта – «**Предшествующий кредитор**») от 13 декабря 2013 г. (далее по тексту настоящего пункта – "**Договор**"). В соответствии с условиями Договора, Специализированный депозитарий осуществляет следующие основные функции:

- хранение и учет имущества, составляющего ипотечное покрытие, обособленно от иного имущества Эмитента или Предшествующего кредитора, имущества Специализированного депозитария и других его клиентов;

- составление и ведение реестра ипотечного покрытия;
- контроль за соблюдением Эмитентом или Предшествующим кредитором требований законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а также условий выпуска и обращения Облигаций, установленных Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, в том числе за соблюдением Эмитентом или Предшествующим кредитором требований Федерального закона №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) к соотношению размера ипотечного покрытия и размера обязательств по Облигациям, обеспеченным залогом такого ипотечного покрытия;
- контроль за соблюдением Эмитентом или Предшествующим кредитором требований Федерального закона №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) по информированию владельцев Облигаций о наличии у них права требовать досрочного погашения Облигаций, стоимости (цене) и порядке осуществления досрочного погашения Облигаций в случае возникновения у владельцев Облигаций такого права;
- контроль за распоряжением имуществом, входящим в состав ипотечного покрытия, и предоставление согласия на распоряжение таким имуществом при условии, что в результате такого распоряжения не будут нарушены требования к размеру ипотечного покрытия и иные требования, предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации;
- уведомление Банка России, Эмитента или Предшествующего кредитора о нарушениях и несоответствиях, выявленных Специализированным депозитарием при осуществлении контрольных функций.

Специализированный депозитарий не вправе давать Эмитенту или Предшествующему кредитору согласие на распоряжение имуществом, составляющим ипотечное покрытие, а также исполнять поручения Эмитента или Предшествующего кредитора по передаче ценных бумаг, составляющих ипотечное покрытие, в случае, если такие распоряжение и/или передача противоречат Федеральному закону №152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями), иным нормативным правовым актам Российской Федерации либо Решению о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Специализированный депозитарий вправе привлекать к исполнению своих обязанностей по хранению и/или учету прав на ценные бумаги, составляющие ипотечное покрытие, другой депозитарий. В этом случае Специализированный депозитарий отвечает за действия привлеченного им депозитария как за свои собственные.

Эмитент вправе заменить Специализированный депозитарий по решению уполномоченного органа Эмитента. Информация о замене Специализированного депозитария или изменении сведений о таком Специализированном депозитарии раскрывается Эмитентом в порядке, предусмотренном в п.11 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг для раскрытия информации о сведениях, которые могут оказать существенное влияние на стоимость Облигаций.

Сведения о выпусках облигаций, исполнение обязательств по которым обеспечивается (может быть обеспечено) залогом данного ипотечного покрытия:

а) общее количество выпусков облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым может быть обеспечено залогом данного ипотечного покрытия, или указание на то, что

количество выпусков облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым может быть обеспечено залогом данного ипотечного покрытия, не ограничивается:

Залогом данного ипотечного покрытия обеспечивается исполнение обязательств по 2 (двум) выпускам облигаций с ипотечным покрытием.

б) количество зарегистрированных ранее выпусков облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом данного ипотечного покрытия, а также количество выпусков облигаций с данным ипотечным покрытием, государственная регистрация которых осуществляется одновременно, с указанием по каждому такому выпуску облигаций следующих сведений:

До государственной регистрации настоящего выпуска Облигаций не осуществлялось регистрации выпусков облигаций с ипотечным покрытием, исполнение обязательств по которым обеспечивается залогом данного ипотечного покрытия.

Одновременно с государственной регистрацией настоящего выпуска Облигаций осуществляется государственная регистрация выпуска Облигаций класса «Б», обеспеченных залогом данного ипотечного покрытия.

Облигации класса «Б»

Количество Облигаций класса «Б» составляет 450 000 (Четыреста пятьдесят тысяч) штук. Номинальная стоимость каждой Облигации класса «Б» составляет 1 000 (Одну тысячу) рублей.

Порядок определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б»:

Размер дохода по каждому купону на одну Облигацию класса «Б» определяется Расчетным агентом в Даты расчета, указанные в п.9.2 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Доход по каждому купону на одну Облигацию класса «Б» определяется по следующей формуле:

$С_Б = (\Sigma ДСП – RPP + M_i) / N_Б$,

где:

$С_Б$ – размер процентного (купонного) дохода на одну Облигацию класса «Б»;

ΣДСП – сумма денежных средств, полученных за Расчетный период, предшествующий соответствующей Дате расчета, и перечисленных на счет Эмитента до соответствующей Даты расчета:

(к) в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия;

(л) в качестве страховых выплат, за исключением страховых выплат, относящихся к основной сумме долга по закладным, не являющимся Дефолтными закладными;

(м) в счет возврата (в том числе в результате обращения взыскания) основного долга по обязательствам, удостоверенным Дефолтными закладными;

(н) в качестве покупной цены закладных, признанных Дефолтными закладными;

(o) в качестве процентов, начисленных на сумму денежных средств, находящиеся на банковских счетах Эмитента, кредитными организациями, в которых открыты такие счета;

(п) в качестве средств, поступающих по кредитному договору после даты реализации предмета ипотеки в соответствии с законодательством Российской Федерации в результате обращения взыскания на предмет ипотеки;

(р) в качестве средств, поступающих от реализации имущества, приобретенного (оставленного за собой) Эмитентом в соответствии с законодательством Российской Федерации при обращении на него взыскания;

(с) в качестве сумм, высвободившихся в результате амортизации Резерва специального назначения (как он определен в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг); и

(т) в счет иных поступлений по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, не относящихся к основной сумме долга по таким обязательствам.

В первую Дату выплаты в расчет величины ΣДСП включается остаток Фонда первоначальных издержек, как этот термин определен ниже в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг (при наличии такого остатка).

При погашении Облигаций класса «Б» в полном объеме (включая досрочное погашение Облигаций класса «Б») и осуществлении последнего процентного (купонного) платежа по ним, для целей определения переменной ΣДСП учитываются:

- денежные средства, входящие в резервы Эмитента, указанные в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг; и
- все иные денежные средства Эмитента, доступные ему в соответствующую Дату выплаты.

$N_Б$ – количество Облигаций класса «Б», находящихся в обращении на соответствующую Дату расчета.

RPP – сумма денежных средств, необходимых для осуществления выплат, предусмотренных пп. (i) – (xiv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, а также выплаты процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» в соответствии с требованиями их владельцев о досрочном погашении указанных Облигаций.

При полном досрочном погашении Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев или по решению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «Б» переменная RPP определяется как сумма номинальной стоимости размещенных акций Эмитента и денежных средств, включенных в расчет ΣДСП и направленных/направляемых в Расчетном периоде, на который приходится соответствующая выплата в счет досрочного погашения Облигаций класса «Б», на:

- выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» и/или погашение номинальной стоимости Облигаций класса «А» и/или погашение номинальной стоимости Облигаций класса «Б»;
- осуществление иных платежей, предусмотренных Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг и решением о выпуске ипотечных ценных бумаг в отношении Облигаций класса «Б», которые

осуществляются в приоритетном порядке по отношению к выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б».

M_i – сумма денежных средств, определенная Расчетным агентом по состоянию на соответствующую Дату расчета как сумма денежных средств, равная разнице между (i) суммой денежных средств, определенной по формуле (ΣДСП – RPP + M_{i-1}) в предыдущую Дату расчета и (ii) определенным в предыдущую Дату расчета размером подлежащей выплате величине процентного (купонного) дохода для каждой Облигации класса «Б» (показатель $С_Б$), округленным в сторону уменьшения до ближайшего целого числа и умноженным на количество Облигаций класса «Б», находившихся в обращении на предыдущую Дату расчета (показатель $N_Б$). На первую Дату расчета M_i=0.

При досрочном погашении Облигаций класса «Б» по требованию их владельцев или по решению Эмитента, а также при полном погашении Облигаций класса «Б» в случае если в течение всех купонных периодов, предшествующих текущему купонному периоду, размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», выплаченного в соответствии с пунктом (xv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, и иных поступлений, равен 0 (нулю), а в текущем купонном периоде в результате расчета размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» на основании указанного выше порядка определения размера процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» размер процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б», подлежащий уплате в соответствии с пунктом (xv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, либо в соответствии с пунктом (xii) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, также равен 0 (нулю), в Дату выплаты, относящуюся к текущему купонному периоду, выплачивается процентный (купонный) доход по Облигациям класса «Б», в порядке, установленном в решении о выпуске Облигаций класса «Б», в размере 0,001 (одной тысячной) процента годовых от номинальной стоимости Облигации класса «Б» на дату начала размещения Облигаций класса «Б», но не менее 1 (одной) копейки.

Величина купонной выплаты в расчете на одну Облигацию класса «Б» определяется с точностью до одной копейки (округление производится в сторону уменьшения до ближайшего целого числа).

Срок исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» совпадает со сроком исполнения обязательств по выплате процентного (купонного) дохода по Облигациям выпуска, указанным в п.9.4 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Срок исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости по Облигациям класса «Б» - 26 октября 2046 года. Обязательство Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «Б» может быть исполнено Эмитентом только после полного исполнения обязательства Эмитента по выплате номинальной стоимости Облигаций класса «А».

Очередность исполнения обязательств по выплате номинальной стоимости и процентного (купонного) дохода

Обязательства Эмитента по Облигациям класса «А» подлежат преимущественному исполнению перед обязательствами Эмитента по Облигациям класса «Б». Исполнение обязательств по Облигациям класса

«Б» допускается только после надлежащего исполнения обязательств по Облигациям класса «А». Установленная очередность исполнения обязательств применяется также в случаях обращения взыскания на ипотечное покрытие, получения денежных средств от реализации ипотечного покрытия и при досрочном погашении Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б».

Определение достаточности ипотечного покрытия

В соответствии с Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями), достаточность ипотечного покрытия для исполнения обязательств по облигациям определяется отдельно для каждого из выпусков.

Размер ипотечного покрытия считается достаточным для исполнения обязательств по Облигациям выпуска, если он равен совокупной непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А» или превышает ее.

Требования к ипотечному покрытию, установленные частью 2 статьи 13 Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями), к Облигациям класса «Б» не применяются.

Требование владельцев о досрочном погашении облигаций

Требования владельцев о досрочном погашении Облигаций выпуска предъявляются в сроки и в порядке, указанные в п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Требования владельцев Облигаций класса «Б» о досрочном погашении таких облигаций подлежат удовлетворению только в случае, если Облигации класса «А» полностью погашены.

Сведения о страховании риска ответственности перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием

Риск ответственности Эмитента перед владельцами Облигаций не страхуется.

Сведения о сервисном агенте, уполномоченном получать исполнение от должников, обеспеченные ипотекой требования к которым составляют ипотечное покрытие облигаций

Получение исполнения от должников, обеспеченные ипотекой требования к которым составляют ипотечное покрытие, осуществляется Эмитентом через Сервисного агента.

Сервисным агентом Эмитента является Открытое акционерное общество Банк «Возрождение».

Сведения о Сервисном агенте:

Полное фирменное наименование:	Открытое акционерное общество Банк «Возрождение»
Сокращенное фирменное наименование:	Банк «Возрождение» (ОАО)
Место нахождения:	101000, г. Москва, Лучников переулок, д. 7/4, стр. 1

Функции Сервисного агента:

Сервисный агент действует на основании договора об оказании услуг по обслуживанию закладных от 13 декабря 2013 года, заключенного с Эмитентом (далее по тексту настоящего пункта – "**Договор**"). В соответствии с условиями Договора, Сервисный агент осуществляет следующие основные функции:

- осуществление контроля над правильностью внесения заемщиками платежей по закладным, принадлежащим Эмитенту;
- сбор и аккумулирование платежей заемщиков в счет погашения задолженности по закладным, принадлежащим Эмитенту;
- перечисление аккумулированных платежей заемщиков по исполняемым ими обязательствам на банковские счета Эмитента;
- осуществление контроля за наличием страхового покрытия и всех необходимых договоров (полисов) страхования, а также сменой выгодоприобретателя по договорам (полисам) страхования в пользу Эмитента;
- взаимодействие от имени Эмитента с заемщиками по всем вопросам, связанным с исполнением обязательств по закладным и договорам (полисам) страхования;
- предоставление Эмитенту, Специализированному депозитарию и Расчетному агенту регулярных отчетов;
- направление заемщикам уведомлений в случаях, предусмотренных Договором;
- проведение работы по взысканию просроченной задолженности по закладным, принадлежащим Эмитенту.

В целях обеспечения беспрерывности осуществления функций по обслуживанию принадлежащих Эмитенту закладных и кредитных договоров, права по которым удостоверяются такими закладными, Эмитент до Даты начала размещения Облигаций заключит договор с Открытым акционерным обществом “Агентство по ипотечному жилищному кредитованию” (далее - "**Резервный сервисный агент**"), в соответствии с которым Резервный сервисный агент будет осуществлять функции сервисного агента, если Сервисный агент прекратит осуществлять указанные функции в случаях, предусмотренных законом или договором с Сервисным агентом.

В случае предоставления иного, нежели залог ипотечного покрытия, обеспечения исполнения обязательств по облигациям выпуска (дополнительного выпуска) сведения о таком обеспечении:

Иного, нежели залог ипотечного покрытия, обеспечения исполнения обязательств по Облигациям выпуска, не предоставляется.

Эмитент – Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент Возрождение 3"обязуется по требованию заинтересованного лица предоставить ему копию Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг за плату, не превышающую затраты на ее изготовление.

Эмитент – Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент Возрождение 3" обязуется обеспечить права владельцев Облигаций при соблюдении ими установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления этих прав.

Обязательство лиц, предоставивших обеспечение по облигациям, обеспечить исполнение обязательств эмитента перед владельцами облигаций в случае отказа эмитента от исполнения обязательств либо просрочки исполнения соответствующих обязательств по облигациям.

Предоставление третьими лицами обеспечения исполнения обязательств Эмитента по Облигациям не предусматривается.

Иные сведения, предусмотренные Стандартами эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг.

Порядок распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия:

(i) в первую очередь, уплата налогов и сборов (за исключением платежей, указанных в пункте (ii) ниже), подлежащих уплате Эмитентом, если срок уплаты таких налогов или сборов наступил или наступит до следующей Даты выплаты, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;

(ii) во вторую очередь, осуществление следующих платежей без установления приоритетов между такими платежами:

(а) платежей, которые должны быть осуществлены Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (i) выше), включая судебные издержки и проценты, выплачиваемые владельцам Облигаций за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям;

(б) государственных пошлин, связанных с Закладными или регистрацией Эмитента в качестве законного владельца Закладных;

(в) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;

(iii) в третью очередь, пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам:

(а) управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа; и

(б) бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;

(iv) в четвертую очередь, пропорциональные выплаты сумм, причитающихся по следующим обязательствам:

(а) Расчетному агенту в соответствии с договором об оказании услуг расчетного агента;

(б) Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций;

(в) Открытому акционерному обществу Банк «Возрождение» в соответствии с договором эмиссионного счета;

(г) НРД в соответствии с договором эмиссионного счета;

(е) Специализированному депозитарию в соответствии с договором об оказании услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия;

(ж) Резервному сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по резервному сервисному обслуживанию закладных;

(з) Аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;

(и) платежи, связанные с допуском к торгам или листингом Облигаций класса «А» какой-либо фондовой биржей;

(к) платежи, связанные с получением или поддержанием рейтинга Облигаций класса «А» Рейтинговым агентством;

(л) платежи, связанные с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;

(v) в пятую очередь, выплата сумм, причитающихся Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию закладных;

(vi) в шестую очередь, выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;

(vii) в седьмую очередь, выплата минимального дохода по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для осуществления им деятельности, предусмотренной Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и уставом Эмитента, в том числе, для формирования резервов Эмитента, указанных в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, в размере 1 (одного) рубля в год;

(viii) в восьмую очередь, направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$$ARAA = \Sigma ОДДЗ + \Sigma SOL + \Sigma РАА_{i-1} – \Sigma RAA_{i-1} – ВРО$$

где:

ARAA – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А»;

ΣОДДЗ – основная сумма долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим и/или входившим в состав ипотечного покрытия и удостоверенным Дефолтными закладными;

ΣSOL - сумма, причитающаяся Эмитенту по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, но не полученная Эмитентом в силу зачета указанной суммы по основаниям, установленным статьей 412 Гражданского кодекса Российской Федерации;

$\Sigma РАА_{i-1}$ – сумма, полученная Эмитентом в течение предыдущих Расчетных периодов в счет основной суммы долга по обеспеченным ипотекой обязательствам, удостоверенным закладными, не являющимися Дефолтными закладными (в том числе страховых выплат, и выплат за счет средств материнского капитала, относящихся к основной сумме долга по таким закладным), и использованная на:

- оплату расходов Эмитента, предусмотренных в пп. (i) – (v) выше; и/или

- выплату в порядке очередности, установленном Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг, процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А».

ΣRAA_{i-1} – сумма, полученная Эмитентом в течение предыдущих Расчетных периодов в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, и использованная на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» или Облигаций класса «Б»;

BPO – сумма непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б» на Дату расчета;

в случае, если ARAA < 0, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0;

(ix) в девятую очередь, направление денежных средств на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А») в размере суммы, определенной Расчетным агентом по следующей формуле:

$BRAA = \Sigma ОДДЗ + \Sigma SOL + \Sigma PAA_{i-1} - \Sigma RAA_{i-1} - ARAA,$

где:

BRAA – размер (сумма) денежных средств, направляемых на погашение (частичное погашение) Облигаций класса «А» или погашение (частичное погашение) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А»);

В случае, если BRAA < 0, то для целей расчета данного показателя он признается равным 0;

(x) в десятую очередь, внесение денежных средств в резервы Эмитента в размере, необходимом для их пополнения до величины, установленной в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

(xi) в одиннадцатую очередь, выплата процентов и основного долга, подлежащих уплате по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для целей оплаты закладных в соответствии с договором купли-продажи закладных (если применимо);

(xii) в двенадцатую очередь, выплата процентов, комиссий, штрафов, пеней и основного долга подлежащих уплате по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для формирования Фонда первоначальных издержек (как он определен ниже);

(xiii) в тринадцатую очередь, выплата процентов, комиссий, штрафов и пеней, подлежащих уплате по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для осуществления им деятельности, предусмотренной Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и уставом Эмитента, в том числе, для формирования резервов Эмитента, указанных в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

(xiv) в четырнадцатую очередь, погашение (в том числе досрочное погашение) основного долга по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для осуществления им деятельности, предусмотренной Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и уставом Эмитента, в том числе, для формирования резервов Эмитента, указанных в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

(xv) в пятнадцатую очередь, выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б» пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б».

Одновременно с погашением непогашенной номинальной части Облигаций класса «Б» выплачивается купонный (процентный) доход по Облигациям класса «Б» в размере 0,001 (одной тысячной) процента годовых от номинальной стоимости Облигации класса «Б» на дату начала размещения Облигаций класса «Б», но не менее 1 (одной) копейки в случае, если:

- до даты погашения Облигаций класса «Б» их владельцам не выплачивался купонный (процентный) доход, и

- в дату погашения Облигаций класса «Б» размер процентного дохода по Облигациям класса «Б», подлежащий уплате в соответствии с пунктом (xv) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, также равен 0 (нулю).

Порядок распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента

В случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента в соответствии с п. 9.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг все денежные средства Эмитента распределяются в следующей очередности:

(i) в первую очередь, уплата налогов и сборов, подлежащих уплате Эмитентом, без установления приоритетов между такими налогами и сборами;

(ii) во вторую очередь, выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «А»;

(iii) в третью очередь, выплата на равных условиях и на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «А»;

(iv) в четвертую очередь, выплата на пропорциональной основе непогашенной номинальной стоимости Облигаций класса «Б»;

(v) в пятую очередь, осуществление следующих платежей в пользу третьих лиц без установления приоритетов между такими платежами:

(а) платежей, подлежащих уплате Эмитентом в соответствии с применимым законодательством (иных, нежели указанных в пункте (i) выше), включая судебные издержки и проценты, выплачиваемые держателям Облигаций за несвоевременную выплату процентного (купонного) дохода по Облигациям;

(б) государственных пошлин, связанных с Закладными или государственной регистрацией Эмитента в качестве законного владельца Закладных;

(в) вознаграждений и стандартных платежей в пользу кредитных организаций, в которых открыты счета Эмитента;

(vi) в шестую очередь, пропорциональные выплаты по следующим обязательствам без установления приоритетов между платежами:

(а) выплаты управляющей организации Эмитента в соответствии с договором о передаче полномочий единоличного исполнительного органа;

(б) выплаты бухгалтерской организации Эмитента в соответствии с договором об оказании услуг по ведению бухгалтерского и налогового учета;

(vii) в седьмую очередь, пропорциональные выплаты по следующим обязательствам без установления приоритетов между платежами:

(а) Расчетному агенту в соответствии с Договором об оказании услуг расчетного агента;

(б) Андеррайтеру в соответствии с договором об оказании услуг по размещению Облигаций;

(в) Открытому акционерному обществу Банк «Возрождение» в соответствии с договором эмиссионного счета;

(г) НРД в соответствии с договором эмиссионного счета;

(д) Специализированному депозитарию в соответствии с Договором об оказании услуг специализированного депозитария ипотечного покрытия;

(е) Аудитору в соответствии с договором на осуществление аудиторской деятельности;

(ж) платежей, связанных с допуском к торгам или листингом Облигаций класса «А» какой-либо фондовой биржей;

(з) платежей, связанных с получением или поддержанием рейтинга Облигаций класса «А» Рейтинговым агентством;

(и) платежей, связанных с осуществлением раскрытия информации Эмитентом в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о раскрытии информации на рынке ценных бумаг;

(viii) в восьмую очередь, выплаты Сервисному агенту в соответствии с договором об оказании услуг по обслуживанию закладных;

(ix) в девятую очередь, выплата процентов и основного долга, подлежащих уплате по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банком «Возрождение» Эмитенту для целей оплаты закладных в соответствии с договором купли-продажи закладных (если применимо);

(x) в десятую очередь, полное погашение основного долга и выплата начисленных процентов, комиссий, штрафов, пеней по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для формирования Фонда первоначальных издержек;

(xi) в одиннадцатую очередь, полное погашение основного долга и выплата начисленных процентов, комиссий, штрафов, пеней по кредиту, предоставленному Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для осуществления им деятельности, предусмотренной Федеральным законом № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах" (с изменениями и дополнениями) и уставом Эмитента, в том числе, для формирования резервов Эмитента, указанных в п. 16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

(xii) в двенадцатую очередь, выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам Облигаций класса «Б».

Досрочное погашение Облигаций выпуска по усмотрению Эмитента допускается только при условии, что на соответствующую Дату выплаты Эмитент располагает достаточными денежными средствами для осуществления выплат, предусмотренных пунктами (i) – (xii) Порядка распределения денежных средств в случае досрочного погашения Облигаций по усмотрению Эмитента, указанного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг. С учетом этого, во избежание сомнений, при досрочном погашении Облигаций по классу «Б» осуществляется выплата процентного (купонного) дохода пропорционально всем владельцам облигаций указанного класса.

Порядок распределения денежных средств после обращения взыскания на ипотечное покрытие:

После обращения взыскания на имущество, составляющее ипотечное покрытие, распределение денежных средств Эмитента должно осуществляться в соответствии с положениями Федерального закона № 152-ФЗ от 11 ноября 2003 г. "Об ипотечных ценных бумагах", Федерального закона № 127-ФЗ от 26 октября 2002 г. "О несостоятельности (банкротстве)" и иного применимого законодательства Российской Федерации на соответствующую дату.

Фонд первоначальных издержек:

Эмитент формирует Фонд первоначальных издержек в размере 21 000 000 (Двадцать один миллион) рублей за счет кредита, предоставленного Открытым акционерным обществом Банк «Возрождение» Эмитенту для финансирования первоначальных издержек Эмитента (в том числе, создания Эмитента, открытия счетов, заключения договоров электронного банковского обслуживания и документооборота, государственной регистрации выпуска акций Эмитента и выпусков Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»).

Если средства, включенные в Фонд первоначальных издержек, не будут полностью израсходованы Эмитентом на Дату расчета, относящуюся к первой Дате выплаты, то они включаются в расчет величины ΣДСП в указанную Дату расчета в соответствии с п. 12.2.5 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Резервы Эмитента:

Эмитентом создаются три резерва: резерв специального назначения (далее – «**Резерв специального назначения**»), резерв на юридические расходы (далее – «**Резерв на юридические расходы**») и резерв на непредвиденные расходы (далее – «**Резерв на непредвиденные расходы**»).

Средства, включенные в каждый из указанных резервов, подлежат целевому использованию в соответствии с Решением о выпуске ипотечных ценных бумаг.

Средства, включенные в каждый из резервов, могут быть также использованы для досрочного погашения Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б». При этом:

- в первую очередь, используются средства Резерва специального назначения;
- во вторую очередь, используются средства Резерва на юридические расходы;
- в третью очередь, используются средства Резерва на непредвиденные расходы.

В случае использования средств того или иного резерва Эмитента его пополнение до установленного размера осуществляется в соответствии с Порядком распределения денежных средств, полученных в

счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

1. Резерв специального назначения

Резерв специального назначения формируется на Дату начала размещения Облигаций в размере Максимального размера Резерва специального назначения. Средства, входящие в Резерв специального назначения, включаются в состав ипотечного покрытия по Облигациям.

Средства Резерва специального назначения могут быть использованы на следующие цели:

(а) выплата процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «А»; и

(б) оплата расходов Эмитента, предусмотренных в пп. (i) – (v) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, приведенного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг.

В каждую Дату выплаты, начиная с тринадцатой Даты выплаты (включая эту дату), в случае превышения средств Резерва специального назначения над Максимальным размером Резерва специального назначения на такую Дату выплаты, размер такого превышения подлежит распределению в составе процентного (купонного) дохода по Облигациям класса «Б».

При этом под «**Максимальным размером Резерва специального назначения**» понимается:

(i) в каждую Дату выплаты до тринадцатой Даты выплаты (исключая эту дату) – 4,5% от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»;

(ii) в каждую Дату выплаты, начиная с тринадцатой Даты выплаты (включая эту дату), в которую выполняются Условия амортизации, 4,5% от текущего (непогашенного в предшествующие и соответствующую Даты выплаты) остатка совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б»; и

(iii) в каждую Дату выплаты, начиная с тринадцатой Даты выплаты (включая эту дату), в которую не выполняется какое-либо из Условий амортизации, Максимальный размер Резерва специального назначения на Дату выплаты, предшествующую соответствующей Дате выплаты;

Под «**Условиями амортизации**» понимаются следующие условия:

(i) Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для погашения (частичного погашения) Облигаций класса «А» или погашения (частичного погашения) Облигаций класса «Б» (после полного погашения Облигаций класса «А») в соответствии с пп. (viii) - (ix) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, установленного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг;

(ii) Эмитент имеет достаточное количество денежных средств для пополнения Резерва специального назначения в соответствии с п. (x) Порядка распределения денежных средств, полученных в счет уплаты процентов по обеспеченным ипотекой обязательствам, входящим в состав ипотечного покрытия, установленного в п.16 Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, до Максимального размера Резерва специального назначения, рассчитанного на предыдущую Дату выплаты;

(iii) не произошло снижения рейтинга Сервисного агента ниже «B3» по классификации рейтингового агентства «Moody's»;

(iv) текущий остаток основного долга по входящим в ипотечное покрытие Облигаций Дефолтным закладным, являющимся таковыми по состоянию на последний день соответствующего Расчетного периода, не превышает 3% от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», определенной на Дату окончания размещения Облигаций;

(v) стоимость чистых активов Эмитента согласно данным бухгалтерской отчетности Эмитента на последнюю отчетную дату перед соответствующей Датой выплаты превышает минимальный размер уставного капитала для закрытого акционерного общества, установленный законодательством Российской Федерации.

Размер Резерва специального назначения не должен составлять менее 1% процента от совокупной номинальной стоимости Облигаций класса «А» и Облигаций класса «Б», определенной на Дату окончания размещения Облигаций.

2. Резерв на юридические расходы

Размер Резерва на юридические расходы устанавливается равным 10 000 000 (Десять миллионов) рублей.

Резерв на юридические расходы формируется в полном объеме на Дату начала размещения Облигаций. Средства, входящие в Резерв на юридические расходы, не включаются в состав ипотечного покрытия и могут быть использованы на юридические консультации либо юридические услуги, необходимые в связи с исполнением обязательств по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б», а также с обеспечением деятельности Эмитента.

3. Резерв на непредвиденные расходы

Размер Резерва на непредвиденные расходы устанавливается равным 100 000 (ста тысячам) рублей.

Резерв на непредвиденные расходы формируется в полном объеме на Дату начала размещения Облигаций. Средства, входящие в Резерв на непредвиденные расходы, не включаются в состав ипотечного покрытия и могут быть использованы на непредвиденные расходы Эмитента, связанные с исполнением обязательств по Облигациям класса «А» и/или Облигациям класса «Б», а также с обеспечением деятельности Эмитента.

Порядок обращения Облигаций:

Эмитент предполагает обратиться к ФБ ММВБ для допуска Облигаций к обращению через этого организатора торговли на рынке ценных бумаг. В данной связи государственная регистрация выпуска Облигаций сопровождается государственной регистрацией проспекта ценных бумаг, который подготовлен в отношении Облигаций.

Предполагаемый срок обращения Облигаций через организатора торговли на рынке ценных бумаг: с даты государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций до даты погашения Облигаций, установленной в Решении о выпуске ипотечных ценных бумаг и Проспекте ценных бумаг.

Обращение Облигаций на вторичном рынке начинается после государственной регистрации отчета об итогах выпуска ценных бумаг в отношении Облигаций. Облигации допускаются к свободному обращению как на биржевом, так и на внебиржевом рынке. Обращение Облигаций осуществляется в соответствии с условиями Решения о выпуске ипотечных ценных бумаг, Проспекта ценных бумаг и действующего законодательства Российской Федерации.

Обращение Облигаций на торгах организатора торговли на рынке ценных бумаг осуществляется до даты погашения Облигаций с изъятиями, установленными организатором торговли на рынке ценных бумаг.

Обращение Облигаций на внебиржевом рынке осуществляется без ограничений до даты погашения Облигаций.

Нерезиденты могут приобретать Облигации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Сведения об организаторе торговли на рынке ценных бумаг:

Полное фирменное наименование	Закрытое акционерное общество "Фондовая биржа ММВБ"
Сокращенное фирменное наименование	ЗАО "Фондовая биржа ММВБ"
Место нахождения	125009, г. Москва, Большой Кисловский переулок, д. 13
Номер лицензии организатора торговли на рынке ценных бумаг на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг	№ 077-007
Дата выдачи лицензии	20 декабря 2013 г.
Срок действия лицензии	без ограничения срока действия
Орган, выдавший лицензию	Банк России

С даты получения Эмитентом допуска Облигаций к обращению через ФБ ММВБ Эмитент обязуется письменно уведомлять ФБ ММВБ в течение 1 (одного) рабочего дня с даты принятия соответствующего решения обо всех принятых им решениях, связанных с осуществлением частичного погашения, в том числе о размере непогашенной части номинальной стоимости Облигаций.

В любой день между Датой начала размещения Облигаций и датой погашения Облигаций величина НКД по Облигации рассчитывается по следующей формуле:

$НКД = C_i \times Nom \times (T_i - T_{i-1}) / 365$,

где:

НКД – размер накопленного купонного дохода в расчете на одну Облигацию (в рублях);

i – порядковый номер купонного периода;

Nom – номинальная стоимость одной Облигации, а в случае осуществления Эмитентом погашения части номинальной стоимости Облигаций в предыдущих купонных периодах – непогашенная в предыдущих купонных периодах часть номинальной стоимости одной Облигации на дату расчета НКД (в рублях);

C_i – размер процентной ставки по i-ому купону (в сотых долях)*;*

T_{i-1} – дата начала купонного периода i-ого купона;

T_i – дата на которую рассчитывается НКД.

Величина НКД в расчете на одну Облигацию выпуска определяется с точностью до одной копейки (округление производится в соответствии с правилами математического округления до ближайшего целого числа). При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5 – 9.